



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE INGENIERÍA DE FINANZAS Y COMERCIO EXTERIOR

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TRABAJO DE TITULACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

INGENIERA EN FINANZAS

TEMA:

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MINIMIZAR EL RIESGO
CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO
DAQULEMA DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA PERÍODO 2015**

AUTORA:

Tamia Elizabeth Silva Villarroel

RIOBAMBA-ECUADOR

2015

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de investigación, previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas, ha sido desarrollado por la señorita TAMIA ELIZABETH SILVA VILLARROEL, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing. Mariana Isabel Puente Riofrío

DIRECTOR DEL TRIBUNAL

Ing. Mauro Patricio Andrade Romero

MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD

Yo, TAMIA ELIZABETH SILVA VILLARROEL, estudiante de la Escuela de Ingeniería Financiera de la Facultad de Administración de Empresas, declaro que la tesis que presento es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

SILVA VILLARROEL TAMIA ELIZABETH

AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de titulación agradezco Dios por bendecirme para poder llegar hasta donde hoy me encuentro, porque el hizo realidad este sueño anhelado por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi vida y mi carrera por darme fortaleza en mis momentos de debilidad y alegría en mis momentos de tristeza.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo , a la Escuela de Ingeniera Financiera y Comercio Exterior por haberme brindado la oportunidad de estudiar y llegar a ser una profesional de tan prestigiosa institución educativa.

Un sincero agradecimiento a la Ing. Mariana Puente Riofrio, por su esfuerzo y dedicación quien con sus conocimientos, experiencia, paciencia y motivación ha logrado guiarme para la culminación en mi proyecto de tesis y haberlo concluido de una manera satisfactoria.

Un fraterno agradecimiento a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” por facilitarme la información necesaria para poder realizar mi proyecto de tesis.

A todas las personas en especial a mis familiares y amigos por haberme apoyado de una u otra manera directa e indirectamente, que con sus estímulos pude emprender mi camino hacia la excelencia, que con toda su buena voluntad siempre estuvieron a mi lado, aportando con su disposición de tiempo y asesoramiento, por lo que logre culminar una etapa de mi vida, estaré eternamente agradecida con todos ustedes.

DEDICATORIA

Dedico a Dios porque como ser supremo me supo guiar con sabiduría el camino recorrido hasta la culminación de mi trabajo de titulación.

A Sayonara , que ha sido una mujer ejemplar, que más que mi madre ha sido una excelente amiga, quien me ha brindado su apoyo incondicional , demostrándome que con cariño , paciencia y perseverancia se pueden cumplir todas mis metas y objetivos establecidos en mi vida.

A mi hija Yensy, pilar fundamental de mi existencia quien ha soportado mi ausencia, quien ha compartido mis alegrías y me acompañado en mis tristezas, quien con su cariño e inocencia me ha impulsado a seguir adelante.

Y sobre todo a mi amigo, compañero y esposo Alex quien con su amor estuvo presente a mi lado , apoyándome en los ,momentos fáciles y más en los difíciles, que gracias a su cariño, comprensión y paciencia hoy culmino una etapa más de mi vida.

Gracias a todos por cada uno de sus consejos que llegaron a tiempo para orientarme, en este arduo camino.

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de titulación es un modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema”, elaborado con el fin de que se constituya en una herramienta de aportación económica eficiente y eficaz para fortalecer el desarrollo económico de la cooperativa tanto para sus socios y cliente.

Este trabajo es importante porque permitirá optimizar recursos económicos financieros de la COAC “Fernando Daquilema”, a la vez minimizar el riesgo crediticio tomando en cuenta que es uno de los inconvenientes más amplios de toda entidad económica que presta sus recursos para el desarrollo de sus clientes.

Para el desarrollo del trabajo de titulación se utilizó métodos como: deductivo para conocer la empresa, inductivo para el estudio de los aspectos particulares y así analizar la información recopilada; se realizaron encuestas para la obtención de datos y de esta manera evaluarlos.

En cuanto a la propuesta planteada se realizó un análisis horizontal y vertical de los estados financieros, el cual me permitió realizar un cálculo de indicadores mediante la aplicación del sistema perlas, esto permitió establecer estrategias competitivas para contribuir a minimizar el riesgo de crédito y la eficiencia de los recursos económicos.

La elaboración del proyecto concluyó que la Cooperativa al no contar con un modelo de gestión financiera para el uso óptimo de los recursos económicos financieros y controlar el riesgo crediticio en muchos aspectos no ha podido crecer empresarialmente, por lo que se recomienda se aplique este modelo como guía para la toma de decisiones adecuadas que permitan implementar nuevos proyectos de inversión.

ABSTRACT

The present paper is about a financial management model for savings and credit unión “Fernando Daquilema” in order to make up an efficient support tool strenthening the economic development of this institution not only for the partners but also the clients.

This work is important because it will optimize economic-financial resources of “Fernando Daquilema” (COAC), and reduce the credit risk which is considere done the biggest problens of all financial institutions lending resources for the clients` development.

The following methonds were used to do this research: Deductive method was used to know the Enterprise, inductive method was used to study the particular aspects, and analytic method was also to analyze the information. Surveys were carried out to get important data. Documentation was also gathered. Besides, direct observation technique was used to identify the own activities of this institution.

Horizontal and vertical analysis of the financial statements was carried out for this proposal. Indicator calculus was carried out by means of Pearl system application. Competitive strategies were established to reduce the credit risk and to contribute to the efficiency of the economic resources.

Finally, it is concluded that this institution has not been able to improve because it does not have a financial management model. That is why it is recommended to apply this model as a guide to make decisions in order to implement new investment projects.

INDICE DE CONTENIDO

PORTADA.....	i
CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL	ii
CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN EJECUTIVO.....	vi
ABSTRACT.....	vii
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	xiv
INTRODUCCION	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA.....	2
1.1 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA.....	2
1.1.1 Planteamiento del problema	2
1.1.2 Formulación del problema.....	3
1.1.3 Delimitación del problema	3
1.2 OBJETIVOS.....	4
1.2.1 Objetivo General	4
1.2.2 Objetivos Específicos	4
1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	4
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	7
2.1 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	7
2.1.1 Modelo	7
2.1.1.1 Importancia del Modelo	8
2.1.2 Tipos de Modelos	9

2.1.3 Gestión.....	12
2.1.4 Modelo de gestión	15
2.1.5 Gestión financiera.....	16
2.1.6 Modelo de gestión financiera	21
2.1.6.3 Principios Básicos del Modelo de Gestión	25
2.1.6.4 Objetivos de un Modelo de Gestión Financiera.....	25
2.1.6.5 Fases del Modelo de Gestión financiera	26
2.1.6.6 Partes del Modelo de Gestión financiera	27
2.1.7 Finanzas.....	27
2.1.8 Riesgo.....	27
2.1.9 Tipos de Riesgo	28
2.1.10 Riesgo de Crédito.....	29
2.1.11 Tipos de riesgo de crédito	30
2.1.12 Rendimiento.....	31
2.2 MARCO CONCEPTUAL.....	31
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....	34
3.1 IDEA A DEFENDER.....	34
3.2 VARIABLES.....	34
3.2.1 Variable Independiente.....	34
3.2.2 Variable Dependiente	34
3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	34
3.4 Modalidad de la Investigación.....	35
3.5 Tipo de investigación.....	36
3.6 Métodos, técnicas e instrumentos.....	37
3.6.1 Métodos.....	37
3.6.2 Técnicas de investigación.....	38
3.7 Población y muestra.....	38

3.8 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	40
3.9 Instrumentos de investigación.....	50
CAPÍTULO IV: PROPUESTA	51
4.1 MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MINIMIZAR EL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA.....	51
4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA.....	51
4.2.1 Introducción	51
4.2.2 Objetivo.....	52
4.2.3 Descripción de la empresa	52
4.2.4 Base Legal.....	54
4.2.5 Principios, valores y Objetivos Institucionales	55
4.2.6 Misión	56
4.2.7 Visión.....	56
4.2.8 Gestión Empresarial.....	56
4.2.9 Organigrama de la empresa.....	57
4.2.9.1 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA.	58
4.2.10 Productos y servicios financieros.....	60
4.3 Consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito	65
4.3.1 Sistema de monitoreo PERLAS	65
4.3.2 Componentes de perlas	67
4.3.3 Elementos básicos del Modelo de Gestión Financiera.....	77
4.3.4 Desarrollo de cada uno de los elementos del modelo de gestión financiera.	80
4.3.4.1 Desarrollo del Análisis Financiero.....	80
4.3.4.1.1 Análisis Vertical de los Balances Generales.....	80
4.3.4.1.2 Análisis Horizontal del Balance General	114

4.3.3.1.3 Análisis Horizontal Estado de Resultados	116
4.3.5 Aplicación de los indicadores según el sistema perlas	122
4.3.5.1 Estructura financiera eficaz.....	122
4.3.5.2 Calidad de Activos	124
4.3.5.3 Tasas de Rendimiento y costo.....	125
4.3.5.4 Liquidez	126
4.3.5.5 Señales de Crecimiento.....	127
4.3.6 Sistema de Monitoreo PERLAS	129
4.4 PLANIFICACIÓN FINANCIERA PERÍODO 2014-2016	132
4.4.1 Presupuesto de Ingresos y Egresos	132
4.4.2 Presupuesto Maestro	134
4.4.3 Presupuesto de caja.....	135
4.4.4 Balance General Proyectado	137
4.5 ESTRATEGIAS ESTABLECIDAS SEGÚN EL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS.....	139
4.6 VERIFICACION DE LA IDEA A DEFENDER	140
CONCLUSIONES	142
RECOMENDACIONES.....	142
BIBLIOGRAFÍA	143
ANEXOS	145

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Tipología de modelos	9
Tabla 2. Operacionalización de las variables.....	34
Tabla 3. Número de socios	39
Tabla 4. Adecuado análisis financiero	40
Tabla 5. Información técnica	41
Tabla 6. Análisis social, productivo y financiero	42
Tabla 7. Diseño de un modelo de gestión	43
Tabla 8. Modelo de gestión minimizará el riesgo.....	44
Tabla 9. Miembros de Familia.....	45
Tabla 10. Estructura familiar	46
Tabla 11. Ingreso Económico	47
Tabla 12. Actividad Económica.....	48
Tabla 13. Cantidad de crédito	49
Tabla 14. Análisis Vertical Balance General 2012.....	83
Tabla 15. Análisis de la estructura financiera al balance general 2012	91
Tabla 16. Análisis Vertical Balance General 2013.....	92
Tabla 17. Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2013.....	98
Tabla 18. Análisis Vertical Estado de Resultados 2012	106
Tabla 19. Análisis Vertical Estado de Resultados 2013	109
Tabla 20. Análisis Horizontal del Balance General.....	114
Tabla 21. Análisis Horizontal Estado de Resultados	116
Tabla 22. Sistema Monitoreo PERLAS	129
Tabla 23. Presupuesto de Ingresos.....	133
Tabla 24. Presupuesto de Egresos.....	133
Tabla 25. Presupuesto Maestro	134
Tabla 26. Presupuesto de Caja	136
Tabla 27. Balance General Proyectado.....	137
Tabla 28. Sistema de Monitoreo Perlas	140

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Adecuado análisis financiero	41
Gráfico 2. Información técnica	41
Gráfico 3. Análisis social, productivo y financiero	43
Gráfico 4. Diseño de un modelo de gestión	44
Gráfico 5. Modelo de gestión minimizará el riesgo.....	45
Gráfico 6. Miembros de familia.....	46
Gráfico 7. Estructura familiar	47
Gráfico 8. Ingreso Económico	48
Gráfico 9. Actividad Económica	49
Gráfico 10. Cantidad de crédito	50
Gráfico 11. Estructura Organizacional	58
Gráfico 12. Indicadores PERLAS.....	68
Gráfico 13. Modelo de Gestión Financiera.....	79
Gráfico 14. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	86
Gráfico 15. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	86
Gráfico 16. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	87
Gráfico 17. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	87
Gráfico 18. Gráfico 17. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	88
Gráfico 19. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	88
Gráfico 20. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	89
Gráfico 21. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	89
Gráfico 22. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	90
Gráfico 23. Análisis Vertical del Balance General 2012.....	90
Gráfico 24. Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2012.....	91
Gráfico 25. Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2012.....	91
Gráfico 26. Análisis Vertical Balance General 2013.....	94
Gráfico 27. Análisis Vertical Balance General 2013.....	95
Gráfico 28. Análisis Vertical Balance General 2013.....	95
Gráfico 29. Análisis Vertical Balance General 2013.....	96
Gráfico 30. Análisis Vertical Balance General 2013.....	96
Gráfico 31. Análisis Vertical Balance General 2013.....	97
Gráfico 32. Análisis Vertical Balance General 2013.....	97

Gráfico 33.Análisis Vertical Balance General 2013.....	98
Gráfico 34.Análisis Vertical Balance General 2013.....	98
Gráfico 35.Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2013.....	99
Gráfico 36.Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2013.....	99
Gráfico 37.Análisis Vertical Estado de Resultados 2012	107
Gráfico 38.Análisis Vertical Estado de Resultados 2012	107
Gráfico 39.Análisis Vertical Estado de Resultados 2012	108
Gráfico 40.Análisis Vertical Estado de Resultados 2012	108
Gráfico 41.Análisis Vertical Estado de Resultados 2013	110
Gráfico 42.Análisis Vertical Estado de Resultados 2013	110
Gráfico 43.Análisis Vertical Estado de Resultados 2013	111
Gráfico 44.Análisis Vertical Estado de Resultados 2013	111
Gráfico 45.Análisis Horizontal Estado de Resultados año 2012-2013.....	117
Gráfico 46.Análisis Horizontal Estado de Resultados año 2012-2013.....	118
Gráfico 47.Análisis Horizontal Estado de Resultados año 2012-2013.....	118
Gráfico 48.Análisis Horizontal Estado de Resultados año 2012-2013.....	119

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Líneas de pobreza	5
Ilustración 2. Coac Fernando Daquilema SEPS	55
Ilustración 3.Tasas activas	60
Ilustración 4. Tasa Pasiva	62
Ilustración 5. Tasa en mora.....	62
Ilustración 6. Mashí card	64
Ilustración 7. Transacciones Básicas	64
Ilustración 8.Servicios Financieros.....	64
Ilustración 9.Otros servicios	65

INTRODUCCION

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Fernando Daquilema", es una organización jurídica que se encuentra legalmente constituida en el país desde Julio del 2003; realiza actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios; y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con socios y/o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, ubicada en el Cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo.

Un Modelo de gestión financiera comprende los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros ya que es el pilar del éxito o fracaso de las empresas.

Es por eso que es imprescindible realizar un modelo de gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Fernando Daquilema" ya que de esta manera podemos minimizar el riesgo crediticio, basándonos en un análisis de escenarios, donde se determinara las posibles alternativas de financiamiento para que se pueda tomar buenas decisiones, considerando entradas y salidas de dinero con un adecuado análisis permitirá la toma de decisiones adecuadas para alcanzar los objetivos planteados por la entidad.

El presente trabajo tiene una distribución de cuatro capítulos; en el primero se encuentra el planteamiento de problema, formulación, delimitación, justificación, objetivo general y objetivos específicos.

En segundo capítulo está basado en los antecedentes históricos de la investigación, marco teórico y conceptual. En el tercer capítulo se encuentra la idea a defender, variables, tipos de investigación, modalidad de investigación, población y muestra; y métodos, técnicas e instrumentos, análisis de resultados que se van a utilizar en el desarrollo en el presente trabajo, el cuarto capítulo se desarrolla la propuesta realizada y la obtención de los resultados, donde se concluye que la idea a defender es correcta o no. A continuación de los capítulos están las conclusiones y recomendaciones halladas en el trabajo realizado, la bibliografía y finalmente los anexos.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

1.1.1 Planteamiento del problema

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito han crecido en los últimos años en forma vertiginosa, iniciando la prestación de sus servicios en nichos de mercado donde las Instituciones Bancarias no atendían.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, inicio sus actividades como una Caja de Ahorro y Crédito en el año 1985 -2003, su objetivo el apoyo al desarrollo comunal de la Parroquia Cacha.

Con la migración de la población de Cacha a las principales ciudades del país, los directivos de la Caja de Ahorro y Crédito deciden reformar sus Estatutos y Razón Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, con este cambio la cooperativa apertura cinco Agencias, en ciudades donde se concentran la mayor población indígena del Ecuador.

La Cooperativa Fernando Daquilema otorga servicios de captación de depósitos de ahorro normal y plazo fijo, crédito y otros servicios complementarios. Es una Institución Financiera controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Las Instituciones financieras sujetas a un ente de control, pasan por procesos de Supervisión y de Auditorías Internas y Externas Administrativas - financieras, tienen que cumplir con parámetros que les permitan solvencia y un índice de liquidez aceptable, para mantenerse en el mercado financiero y alcanzar prestigio Institucional.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, las transacciones financieras han crecido notablemente, por ende ha crecido la colocación de recursos financieros en el mercado.

En la Gestión administrativa financiera, la morosidad es un índice que nos permite determinar cuál es la situación de los recursos financieros colocados en el mercado. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, tiene en funcionamiento cinco Agencias, de las cuales dos se encuentran con un índice extremadamente alto sobrepasa

el parámetro de control del 5%, el índice de morosidad de las dos Agencias han venido manteniendo una variación entre el 10% al 14% en los periodos 2013-2014, esto puede generar un alto riesgo y afectar al resultado final de la Gestión financiera. La administración debe poner atención en la Gestión financiera para minimizar el riesgo crediticio, implementar estrategias adecuadas de recuperación de Cartera.

Toda institución financiera en el manejo de sus operaciones crediticias, están sujetas a riesgos por factores internos y externos. Los riesgos por factores internos están vinculados con la gestión administrativa, operativa y financiera, por ejemplo: una mala gestión de recuperación de cartera provoca el incremento de la cartera vencida, a su vez provoca el incremento de las provisiones, en consecuencia disminuye la rentabilidad. Los riesgos por factores externos pueden estar vinculados por ejemplo con la competencia desleal que afectan las actividades productivas, comerciales y de servicios a las que se dedican los microempresarios, esto puede provocar repercusiones graves frente a la recuperación de los créditos otorgados.

La Cooperativa no dispone de un modelo de Gestión financiera que se acople a su actual realidad, que le permita prever, disminuir el riesgo crediticio y mantener el manejo de una cartera sana.

1.1.2 Formulación del problema

¿Un Modelo de Gestión Financiero que se acople a su actual realidad, permitirá minimizar el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba, período 2015?

1.1.3 Delimitación del problema

1.1.3.1 Delimitación de la acción

El presente trabajo de investigación está delimitado a la aplicación de un Modelo de Gestión Financiera para minimizar el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

1.1.3.2 Delimitación de tiempo

El tiempo para la elaboración del presente modelo es de 4 meses

1.1.3.3 Delimitación de Espacio

La investigación se realizará en la Cooperativa de ahorro y crédito “Fernando Daquilema” ubicada en las calles Veloz N°23-24 entre Larrea y Colon de la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo.

1.2 OBJETIVOS

1.2.1 Objetivo General

Diseñar un Modelo de Gestión Financiera para minimizar el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba

1.2.2 Objetivos Específicos

- ✓ Realizar un diagnóstico para determinar la situación Financiera actual de la cooperativa.
- ✓ Identificar las necesidades de la Cooperativa en materia de gestión financiera mediante la aplicación de instrumentos metodológicos de investigación.
- ✓ Diseñar procedimientos de análisis financiera integrales que permitan minimizar el riesgo crediticio y confiabilice a la Cooperativa en la recuperación económica.

1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

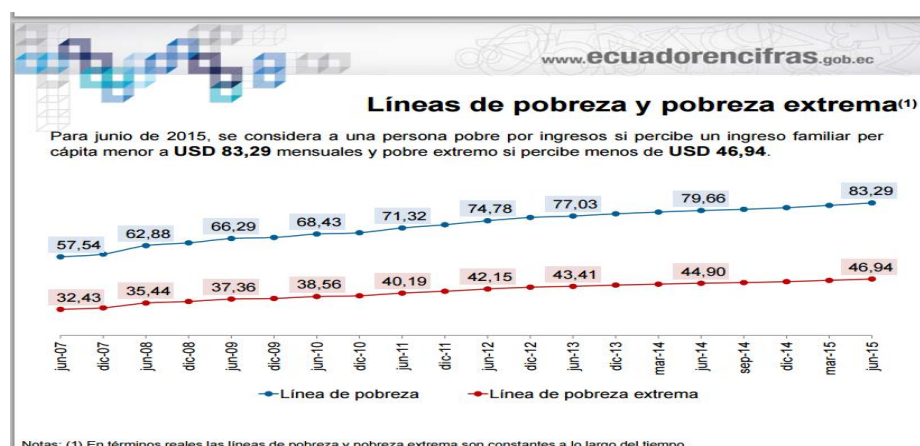
Con la finalidad de evitar la exposición al riesgo de la cartera de crédito, se propone realizar un análisis de los factores que afectan e inciden en la morosidad del crédito y que pueden ocasionar iliquidez momentánea y decrecimiento de la rentabilidad financiera en la Cooperativa Fernando Daquilema.

El Modelo de Gestión Financiera, como instrumento de gestión crediticia propone resolver el riesgo ocasionado por la morosidad de la cartera, contribuyendo a que la administración cumpla con los objetivos propuestos y la institución cumpla con su misión social. Tomando en consideración lo dicho, la propuesta resolvería en gran parte el grave problema del Riesgo Crediticio.

Para obtener una buena calidad crediticia en la cooperativa y poder crecer como entidad financiera para llegar a cubrir la demanda de créditos bien otorgados y administrados que sean productivos y rentables para los socios y funcionarios de la cooperativa.

- Relevancia Técnicas, El desempleo en el Ecuador según (INEC, Junio 2015) es de 4,40% y con una inflación del 0,41 % ,son factores positivos que favorecen a una confianza en relación al cliente disminuyendo el riesgo del retorno crediticio hacia la entidad financiera.
- Relevancia Social, el hecho que la cooperativa tenga su enfoque en el sector rural se puede analizar que el grupo más vulnerable económicamente es indígena comunitario en el que la canastica básica, la pobreza es generalmente inalcanzable (El precio de la Canasta Básica se ubicó en los 646,30 USD mientras que la Canasta Vital llegó al límite de 466,59) la gran mayoría de la población comunitaria está circunscrito dentro de la indigencia de la pobreza; las necesidades básicas insatisfechas (NBI) generalmente son inmensas en este sector.

Ilustración 1. Líneas de pobreza



Fuente: INEC

- Relevancia Financiera, El índice de morosidad como valor máximo permitido por la cooperativa es del 5 % pero en la realidad hasta junio 2015 se encuentra en 5,84% demostrando que el riesgo crediticio está aumentando.

- Utilidad metodológica, Todos los estudios que se llevan a cabo en torno a un modelo de gestión financiera ayudan a recrear y crear un nuevo instrumento para recolectar o analizar información básica del entorno económico.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.1.1 Modelo

(Bermòn, 2012) Un modelo es una representación de un objeto, sistema o idea, de forma diferente al de la entidad misma. El propósito de los modelos es ayudarnos a explicar, entender o mejorar un sistema. Un modelo de un objeto puede ser una réplica exacta de éste o una abstracción de las propiedades dominantes del objeto.

El uso de modelos no es algo nuevo. El hombre siempre ha tratado de representar y expresar ideas y objetos para tratar de entender y manipular su medio. Un requerimiento básico para cualquier modelo, es que debe describir al sistema con suficiente detalle para hacer predicciones válidas sobre el comportamiento del sistema. Más generalmente, las características del modelo deben corresponder a algunas características del sistema modelado.

Un modelo se utiliza como ayuda para el pensamiento al organizar y clasificar conceptos confusos e inconsistentes. Al realizar un análisis de sistemas, se crea un modelo del sistema que muestre las entidades, las interrelaciones, etc. La adecuada construcción de un modelo ayuda a organizar, evaluar y examinar la validez de pensamientos.

Al explicar ideas o conceptos complejos, los lenguajes verbales a menudo presentan ambigüedades e imprecisiones. Un modelo es la representación concisa de una situación; por eso representa un medio de comunicación más eficiente y efectivo.

Las acepciones del concepto de modelo son muy diversas. Puede considerarse al modelo, en términos generales, como representación de la realidad, explicación de un fenómeno, ideal digno de imitarse, paradigma, canon, patrón o guía de acción; idealización de la realidad; arquetipo, prototipo, uno entre una serie de objetos similares, un conjunto de elementos esenciales o los supuestos teóricos de un sistema social (Caracheo, 2002)

El modelo es una representación parcial de la realidad; esto se refiere a que no es posible explicar una totalidad, ni incluir todas las variables que esta pueda tener, por lo que se refiere más bien a la explicación de un fenómeno o proceso específico, visto siempre desde el punto de vista de su autor. (Aguilera, 2000)

Otra acepción define al modelo como un patrón a seguir o muestra para conocer algo, existe también la idea de que un modelo debe ser utilizado para probar una hipótesis o una teoría, o tan sólo para poder explicar un proceso o una abstracción (Aguilera, 2000)

En conclusión, el término modelo puede ser definido como la representación de un hecho o fenómeno propuesto como ideal el cual nos ayuda a resolver problemas de una forma adecuada para poder llegar a un final con éxito.

2.1.1.1 Importancia del Modelo

La importancia de los modelos está fundamentada en dos ventajas:

- a. La primera es el ahorro en la presentación y en la búsqueda, ya que para una empresa implica menos costos representar visualmente el plano de una fábrica o de un sistema de información administrativa, que construir uno.
- b. La segunda consiste en que los modelos permiten analizar y visualizar situaciones tan complejas en una forma que resultaría imposible si se reprodujera el sistema en su condición real. Les permite determinar cuáles son las preguntas fundamentales que es necesario plantear, que alternativas conviene investigar y dónde centrar la atención.

En los niveles más altos de la empresa, los modelos por lo común aportan información en forma de resultados y conocimientos, pero no necesariamente decisiones recomendables. Son útiles como instrumentos de planificación estratégica: ayudan a crear pronósticos, explorar alternativas, desarrollar planes para múltiples contingencias, acrecentar la flexibilidad y abreviar el tiempo de reacción. En niveles inferiores, los modelos se usan con más frecuencia para obtener decisiones recomendables.

2.1.2 Tipos de Modelos

Los tipos de modelos de la ciencia administrativa representan una herramienta poderosa, ya que proporcionan la guía adecuada para un mayor funcionamiento con la práctica, las cuales ayudan a entender y controlar a las organizaciones. Entre algunos tipos de modelos se mencionan los siguientes:

Tabla 1. Tipología de modelos

TIPOLOGÍA DE MODELOS	
<p>Modelos Físicos</p> <ul style="list-style-type: none">• Icónico• Análogo	<ul style="list-style-type: none">✓ La relación de correspondencia se establece a través de las propiedades morfológicas, habitualmente un cambio de escala con conservación del resto de las propiedades topológicas. Ejm: Una maqueta✓ Se construyen mediante un conjunto de convenciones que sintetizan y codifican propiedades del objeto real para facilitar la "lectura" o interpretación de las mismas. Ejm: Un mapa impreso, construido mediante un conjunto de convenciones cartográficas que hacen legibles propiedades tales como las altitudes, distancias.
<p>Modelos Simbólicos</p> <ul style="list-style-type: none">• Narrativos	<ul style="list-style-type: none">✓ Descripción por medio del lenguaje de las relaciones que existen en un proceso o en un sistema.✓ Se construyen representando el objeto real mediante una codificación matemática (geométrica, estadística, etc.)✓ Describen partes de una entidad o procesos

	<p>mediante una representación gráfica.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Son muchos más rigurosos que los anteriores y se valen de variables cuantitativas para representar las partes de un proceso o de un sistema. ✓ Se caracteriza porque incluye variables de decisión y medidas de desempeño, es decir, contribuye a una mejor toma de decisiones para los administradores de la empresa. ✓ Es aquel modelo que muestra que el emisor parte de un significado. Puede trazarse una distinción útil entre dos clases de comunicación: la eficaz y la buena. ✓ La comunicación eficaz se da cuando el emisor logra del receptor los resultados deseados. La buena comunicación se efectúa cuando la comprensión del receptor coincide con el significado que el emisor desea transmitirle.
<p>Modelos de Gestión</p> <ul style="list-style-type: none"> • Descriptivos • Deductivos 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Suelen hacer una indagación cuyo resultado es un listado de objetivos a seguir, sin estudio de la relación causa-efecto ni análisis de viabilidad, es decir, sin estudio estratégico. ✓ Se caracterizan por un método de indagación de lo general a lo particular y los inductivos por un método de lo particular a lo general. ✓ Se basa en la matriz FODA, en la cual se identifican factores internos y externos, y se

<ul style="list-style-type: none"> • Inductivos 	<p>define como una herramienta de auditoría de la organización, para detectar tanto el impacto presente y futuro del entorno, como los problemas propios de la organización.</p> <p>✓ Este modelo de gestión se ubica como un modelo intermedio entre el modelo deductivo e inductivo, debido a dos razones. La primera consiste en que si bien existe la necesidad de identificar los problemas de un primer momento (parte inductiva), también se establece que los directivos de las empresas deben fijar los objetivos y la estrategia corporativa, para hacerla llegar hasta el último puesto de trabajo (parte deductiva); la segunda tiene que ver con el flujo de la información, que en este caso se ve que es arriba – centro-abajo- arriba, lo que hace que la información fluya en los dos sentidos.</p> <p>Los aportes principales de este tipo de modelos son:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mayor énfasis en la visión que en la misión como direccionador estratégico. • El análisis por funciones cruzadas en un esquema causa-efecto. • Diferenciar el uso de indicadores de resultados o de la actuación pasada, de los inductores de la actuación o indicadores causa. • Busca un equilibrio entre los indicadores externos y los indicadores internos. • Rediseño de los sistemas de información y la forma de gerencial el conocimiento.
--	--

Fuente: Abbel, D. F. Y Hammond, J. S. Planeación Estratégica de Mercado. (CECSA. 2007) - Turner (2002) TOMO 1 Conceptos Construcción Md

Elaborado: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

2.1.3 Gestión

El proceso de gestión es el conjunto de las acciones, transacciones y decisiones que la organización lleva a cabo para alcanzar los objetivos propuestos (fijados en el proceso de planificación), que se concretan en los resultados. (Melkin & Pereira, 2006)

Es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización, a precisar la organización de sistemas, con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo y a ejecutar la gestión del personal. Asimismo en la gestión es muy importante la acción, porque es la expresión de interés capaz de influir en una situación dada. (eumed.net, 2013)

La Gestión es la acción y efecto de administrar, buscar ganar, hacer diligencias conducentes al logro de un negocio o de su deseo cualquiera. (Plaza & Janes , 2007)

La gestión se la entiende que es como un trámite o proceso que es necesario para poder conseguir algo o resolver algún asunto de preferencia de carácter administrativo, de esta manera

2.1.3.1 Fases de la gestión

Del concepto de gestión anteriormente citado aplicado a la administración de empresas indica que la misma debe cumplir con cuatro fases fundamentales las cuales son:

“**Planificar.-** Se utiliza para combinar los recursos con el fin de planear nuevos proyectos que puedan resultar redituables para la empresa, en términos más específicos nos referimos a la planificación como la visualización global de toda la empresa y su entorno correspondiente, realizando la toma de decisiones concretas que pueden determinar el camino más directo hacia los objetivos planificados. (Técnicas modernas de Administración, 2010)

La planificación es un conjunto de actividades que se preparan con anticipación para alcanzar un objetivo.

Organizar.- La segunda función que le corresponde cumplir al concepto de gestión es la organización en donde se agruparan todos los recursos con los que la empresa cuenta, haciendo que trabajen en conjunto, para así obtener un mayor aprovechamiento de los mismos y tener más posibilidades de obtener resultados.

La organización consiste en coordinar las actividades, dentro de una empresa que se plateo en la planificación.

Dirigir.- La dirección de la empresa en base al concepto de gestión implica un muy elevado nivel de comunicación por parte de los administradores para con los empleados, y esto nace a partir de tener el objetivo de crear un ambiente adecuado de trabajo y así aumentar la eficacia del trabajo de los empleados aumentando las rentabilidades de la empresa. (Técnicas modernas de Administración, 2010)

Dirigir es la capacidad de guiar e influir que cumplan los objetivos de la empresa.

Controlar.- “El control es la función final que debe cumplir el concepto de gestión aplicado a la administración, ya que de este modo se podrá cuantificar el progreso que ha demostrado el personal empleado en cuanto a los objetivos que les habían sido marcados desde un principio.” (Técnicas modernas de Administración, 2010)

El control no es más que supervisar las actividades de la empresa, es decir ver si todo está marchando bien.

2.1.3.2 Tipos de gestión

La gestión como tal se divide en diferentes tipos de conformidad con la actividad y el objetivo que persigan cada una de ellas, es por ello que a continuación se citan los tipos de gestión más importantes:

Gestión Tecnológica.- Es el proceso de adopción y ejecución de decisiones sobre las políticas, estrategias, planes y acciones relacionadas con la creación, difusión y uso de la tecnología.

Gestión Social.- Es un proceso completo de acciones y toma de decisiones, que incluye desde el abordaje, estudio y comprensión de un problema, hasta el diseño y la puesta en práctica de propuestas.

Gestión de Proyecto.- Es la disciplina que se encarga de organizar y de administrar los recursos de tal manera que se pueda concretar todo el trabajo requerido por un proyecto dentro del tiempo y del presupuesto definido.

Gestión de Conocimiento.- Se trata de un concepto aplicado en las organizaciones, que se refiere a la transferencia del conocimiento y de la experiencia existente entre sus miembros. De esta manera, ese acervo de conocimiento puede ser utilizado como un recurso disponible para todos los miembros de la organización.

Gestión Ambiente.- Es el conjunto de diligencias dedicadas al manejo del sistema ambiental en base al desarrollo sostenible. La gestión ambiental es la estrategia a través de la cual se organizan las actividades antrópicas que afectan el ambiente, con el objetivo de lograr una adecuada calidad de vida.

Gestión Administrativo.- Es uno de los temas más importantes a la hora de tener un negocio ya que de ella va depender el éxito o fracaso de la empresa. En los últimos años hay mucha competencia por lo tanto hay que retroalimentarse en cuanto al tema.

Gestión Gerencial.- Es el conjunto de actividades orientadas a la producción de bienes (productos) o la prestación de servicios (actividades especializadas), dentro de organizaciones.

Gestión Financiera.- Se enfoca en la obtención y uso eficiente de los recursos financieros.

Gestión Pública.- No más que modalidad menos eficiente de la gestión empresarial. (Tovar, 2008)

Gestión Estratégica.- La gestión estratégica es la encargada de conducir a la empresa a un futuro deseado, lo que implica que la misma debe influir directamente en el cumplimiento de los objetivos establecidos, y esta dirección que tomará la gestión estratégica debe contar con toda la información necesaria para que las decisiones

correspondientes puedan ser tomadas precisamente con respecto a la actitud y postura que la gestión estratégica asumirá ante cualquier situación. (Robert, 1978)

1.1.3.2 Procesos de Gestión

La Gestión por Procesos es la forma de gestionar toda la organización basándose en los Procesos. En tendiendo estos como una secuencia de actividades orientadas a generar un valor añadido sobre una entrada para conseguir un resultado, y una salida que a su vez satisfaga los requerimientos del Cliente.

Se habla realmente de proceso si cumple las siguientes características o condiciones

- Se pueden describir las entradas y las salidas
- El Proceso cruza uno o varios límites organizativos funcionales.
- Una de las características significativas de los procesos es que son capaces de cruzar verticalmente y horizontalmente la organización.
- Se requiere hablar de metas y fines en vez de acciones y medios. Un proceso responde a la pregunta "QUE", no al "COMO".
- El proceso tiene que ser fácilmente comprendido por cualquier persona de la organización.
- El nombre asignado a cada proceso debe ser sugerente de los conceptos y actividades incluidos en el mismo.

2.1.4 Modelo de gestión

Es un esquema o marco de referencia para la administración de una entidad. De manera general, atraviesa varias fases: planificación, organización, dirección, ejecución y control. Los modelos de gestión pueden ser aplicados tanto en las empresas y negocios privados como en la administración pública. (control, 2012)

Un Modelo de Gestión ayuda a desarrollar políticas y acciones, mediante una guía sistemática la cual muestra los parámetros para realizar determinadas actividades,

proceso, para que mediante a estas se pueda alcanzar los objetivos, planteados por cada empresa y de esta manera llegar al éxito.

2.1.5 Gestión financiera

La Gestión Financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa.

El objeto de la Gestión Financiera y Administrativa es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería, Servicios Administrativos y Talento Humano; relacionando específicamente esta actividad a la Gerencia. (Morris & Brandon, 1994)

La Gestión Financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, correspondiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

La función financiera integra:

- ✓ La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa);
- ✓ La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa);
- ✓ La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad);

- ✓ El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera que se pueda obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa);
- ✓ El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones. (Nunes Paulo , 2008)

Se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias.

La Gestión Económico-Financiera es un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económico-financieros al objeto de lograr la consecución de los objetivos de la empresa de la forma más eficaz y eficiente.

A nivel de disciplina administrativa se viene tratando temas como la dirección, la gestión, la administración y el control de las empresas, pero en realidad no se cuenta con una buena diferenciación al respecto de los mismos. El propósito de este escrito no es adentrarse en una revisión etimológica de estos términos, sino expresar que en la marcha empresarial, los entes económicos requieren ser intervenidos con un enfoque sistémico e integrador a fin de lograr con eficiencia el cumplimiento de sus metas y objetivos, teniendo como referente el entorno donde operan y las distintas corrientes empresariales que confluyen en la economía.

De esta manera, y ligados a las tendencias empresariales, un ente que no sea capaz de adaptarse a los cambios del entorno empresarial, de definir estrategias basadas en un enfoque de gestión integral y de dirección, y que no se proyecte, difícilmente será capaz de sostenerse y continuar en el mercado. De allí la importancia de una buena Gestión Financiera al interior de estas unidades económicas, donde no sólo se involucran aspectos cuantitativos, sino también, aspectos cualitativos, que inciden igualmente en éstas, y que apoyan la gestión empresarial. (Rivas Camila, 2007)

En sí se podría decir que la Gestión Financiera es una gran aliada para la alta gerencia ya que le ayuda al acrecentamiento de la cuota de mercado, maximización de beneficios

o utilidades, buen manejo y control de los recursos existentes en la organización; es decir, es una herramienta que apoya a la gerencia a impulsar el desarrollo de la institución.

La maximización de beneficios como criterio de decisión

La racionalidad detrás de la maximización del beneficio como una guía para la toma de decisiones financieras es simple.

El beneficio es un examen de eficiencia económica. Facilita un referente para juzgar el rendimiento económico y además, conduce a una eficiente asignación de recursos, cuando éstos tienden a ser dirigidos a usos que son los más deseables en términos de rentabilidad.

La gestión financiera está dirigida hacia la utilización eficiente de un importante recurso económico: el capital. Por ello se argumenta que la maximización de la rentabilidad debería servir como criterio básico para las decisiones de gestión financiera.

Sin embargo, el criterio de maximización del beneficio ha sido cuestionado y criticado en base a la dificultad de su aplicación en las situaciones del mundo real. Las principales razones de esta crítica son las siguientes:

Ambigüedad fundamental

Una dificultad práctica con el criterio de maximización del beneficio es que el término beneficio es un concepto vago y ambiguo, es decir, no goza de una connotación precisa.

Es susceptible de diferentes interpretaciones para diferentes personas. Los estudiosos del tema argumentan que el beneficio puede ser a corto plazo o a largo plazo; puede ser beneficio total o ratio de beneficio; antes o después de impuestos; puede estar en relación con el capital utilizado, total activos o capital de los accionistas, etc.

Si la maximización del beneficio es el objetivo, surge la cuestión de cuál de esas variantes de beneficio debería tratar de maximizar una empresa. Obviamente, una expresión imprecisa como el beneficio no puede constituir la base de una gestión financiera operativa.

Desde la conformación de la empresa como ente social es conveniente distinguir entre los objetivos de la empresa considerados desde la perspectiva de la gestión financiera y desde el ángulo de la teoría económica

Periodicidad de los beneficios

Una objeción técnica más importante a la maximización del beneficio, como una guía para la toma de decisiones financieras, es que ignora las diferencias de beneficios recibidos en diferentes períodos derivados de propuestas de inversión o cursos de acción. Es decir, la decisión es adoptada sobre el total de beneficios recibidos, con independencia de cuándo se reciben.

Calidad de los beneficios

Probablemente la limitación técnica más importante de la maximización del beneficio, como un objetivo operativo, es que ignora el aspecto de calidad de los beneficios asociada con un curso de acción financiero.

El término calidad se refiere al grado de certeza con el que se pueden esperar los beneficios. Como regla general, mientras más cierta sea la expectativa de beneficios, más alta será la calidad de los mismos. Inversamente, mientras más baja será la calidad de los beneficios, pues implicarán riesgos para los inversores.

El problema de la incertidumbre hace inadecuada la maximización del beneficio, como un criterio operativo para la gestión financiera, pues sólo se considera el tamaño de los beneficios y no se pondera el nivel de incertidumbre de los beneficios futuros. (Gómez, 2001)

Desventajas frente a los objetivos organizacionales

El criterio de maximización del beneficio es inapropiado e inadecuado como objetivo operativo de las decisiones de inversión, financiación y dividendos de una empresa.

No es sólo vago y ambiguo, sino que también ignora dos importantes dimensiones del análisis financiero: el riesgo y el valor en el tiempo del dinero.

En consecuencia, un criterio operativo apropiado para toma de decisiones financieras debería: a) ser preciso y exacto; b) considerar las dimensiones de cantidad y calidad de los beneficios, y c) reconocer el valor en el tiempo del dinero.

La maximización de la riqueza como criterio de decisión

El valor de un activo debería verse en términos del beneficio que puede producir, debe ser juzgado en términos del valor de los beneficios que produce menos el coste de llevarlo a cabo es por ello que al realizar la valoración de una acción financiera en la empresa debe estimarse de forma precisa de los beneficios asociados con él.

El criterio de maximización de la riqueza es basado en el concepto de los flujos de efectivo generados por la decisión más bien que por el beneficio contable, el cual es la base de medida del beneficio en el caso del criterio de maximización del beneficio.

El flujo de efectivo es un concepto preciso con una connotación definida en contraste con el beneficio contable, se podría decir que en algunas ocasiones es conceptualmente vago y susceptible de variadas interpretaciones frente a la medida de los beneficios contables.

Este es el primer rasgo operativo del criterio de maximización de la riqueza.
Comentario:

En el canal financiero de Gestiopolis.com encontrarás variada información sobre la fundamentación y aplicación de los flujos de efectivo.

La consideración de las dimensiones de cantidad y calidad de los beneficios es el segundo elemento importante en el criterio de maximización de la riqueza, al mismo tiempo que incorpora el valor en el tiempo del dinero.

El valor de una corriente de flujos de efectivo con el criterio de maximización de la riqueza, se calcula descontando al presente cada uno de sus elementos a un ratio que refleja el tiempo y el riesgo.

En la aplicación del criterio de maximización de la riqueza, esto debe contemplarse en términos de maximización de valor para los accionistas, esto pone de manifiesto que la

gestión financiera debe enfocar sus esfuerzos primordialmente en la creación de valor para los propietarios.

Por las razones anteriormente expuestas, "la maximización de la riqueza es superior a la maximización del beneficio como objetivo operativo", en consecuencia, para los administradores financieros resulta como criterio de decisión aplicar el concepto de maximización de riqueza en cuanto al valor que este le da a su labor, ya que en realidad en la gestión financiera lo relevante no es el objetivo global de la empresa, sino el criterio que se tenga para decidir en el momento justo sobre las operaciones financieras adecuadas.

2.1.5.1 Objetivo de la gestión financiera

El objetivo de la Gestión Financiera se define en base a la composición de dos elementos que a continuación se citan:

- La de generar recursos o ingresos (generación de ingresos) incluyendo los aportados por los asociados.
- Y en segundo lugar la eficiencia y eficacia (esfuerzos y exigencias) en el control de los recursos financieros para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.” (Sanchez Cabrera Albaro , 2003)

En sí, el objetivo de la gestión financiera es administrar y sobre todo controlar de manera eficiente y eficaz los recursos financieros a fin de generar créditos o ingresos que a futuro maximicen el rendimiento de la organización.

2.1.6 Modelo de gestión financiera

Los modelos de gestión financiera son los parámetros económicos y financieros sobre el cual se maneja una empresa, por lo que de una u otra forma podemos decir que siempre han estado presente en estas aunque en su mayoría de manera empírica, estos modelos son una herramienta gerencial que ayuda al empresario o gerente al buen manejo de su negocio en el presente y a tomar buenas decisiones para el futuro. (Guevara P , 2010)

Los modelos de gestión financiera están enfocados a la parte económica y financiera de la empresa, tienen como fin la óptima utilización de recursos.

2.1.6.1 Toma de decisiones en la gestión financiera

El dueño o administrador para contribuir a la creación de valor involucra la toma de decisiones relacionadas con la planificación de las actividades, la realización de nuevas inversiones, y la selección de fuentes de financiamiento requeridas.

Las decisiones tienen que estar soportadas en información de calidad que le permita al dueño o administrador alcanzar el objetivo de crear valor para la empresa. Las actividades de los administradores no se limitan sólo al diseño y establecimiento de un ambiente interno que facilita y hace posible el desempeño organizacional, sino también a comprender y a estar consciente de los elementos del medio externo que afectan las áreas de operación.

(Ross & Jordan, 2002) Señalan que las decisiones financieras tienen importancia trascendental para el mundo empresarial, porque debido a la calidad de decisiones, más que a factores externos, es que depende el éxito o fracaso de una empresa. Esto implica que el dueño o administrador no solamente va asignar los recursos para las inversiones, también determina los medios que la empresa ha de utilizar para financiar sus inversiones.

La asignación de recursos financieros a través del tiempo da lugar a tres tipos de grandes decisiones financieras (Pascale, 2000)

Las decisiones de inversión son las que destinan los recursos disponibles a la adquisición de activos para la actividad productiva de la empresa.

Las decisiones de operación son aquellas en que las decisiones y estrategias clave se deben de orientar hacia la utilización eficiente de los recursos invertidos. Esto demanda la elección de mercados meta y un apropiado establecimiento de precios y políticas de servicio que son competitivas desde el punto de vista de las necesidades de los consumidores.

Finalmente, las decisiones de financiamiento buscan las óptimas combinaciones de fuentes para financiar las inversiones.

La toma de decisiones acertadas en las áreas mencionadas anteriormente, nos conduce al proceso de creación de valor.

Una vez examinado y analizada la situación financiera de las PyMES se concluye que en este sector también se toman decisiones financieras; sin embargo, las dificultades para adoptarlas de manera semejante a las grandes empresas son diversas; pero esto no limita el proceso, ya que los dueños y administradores tienden adoptar las decisiones financieras para hacer crecer el negocio.

Además, las decisiones que se toman en las pequeñas empresas, también son un proceso importante para su desarrollo económico, porque las decisiones correctas conducen a crear valor para los accionistas, empleados y la sociedad. Las decisiones equivocadas destruyen valor y pérdida de algún o todo el capital. (Mnizales, 2009)

2.1.6.2 Áreas relacionadas con la Gestión Financiera

La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza, para lograr estos objetivos una de las herramientas más utilizadas para que la gestión financiera sea realmente eficaz es la planificación financiera, el objetivo final de esta planificación es un "plan financiero" en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa, además se hacen previsiones al futuro basados en los diferentes estados contables y financieros de la misma.

Basados en los resultados que proporcionan las anteriores herramientas, quienes están encargados del área financiera en las firmas analizan, evalúan y toman decisiones.

La gerencia financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la Empresa.

El objeto de la Gerencia Financiera y Administrativa es el manejo óptimo de los recursos humanos, financieros y físicos que hacen parte de las organizaciones a través de las áreas de Contabilidad, Presupuesto y Tesorería, Servicios Administrativos y Recursos Humanos.

Áreas relacionadas:

- El área de Contabilidad está encargada del manejo de los estados financieros.
- Área de Tesorería, que fundamentalmente maneja la liquidez de la empresa.
- El área de Presupuesto administra el movimiento de los recursos financieros que ingresan y egresan.
- El área de Servicios Administrativos se dedica a la coordinación y planeación de bienes y servicios necesarios para que las entidades funcionen, de manera tal que estos recursos estén disponibles en el momento requerido por la organización
- La función principal de Recursos Humanos es la de diseñar, desarrollar e implementar estrategias que permitan a los empleados alcanzar objetivos mediante el trabajo profesional y ético, desarrollado en un entorno de aprendizaje, cumplimiento de metas y bienestar.

La gestión financiera está íntimamente relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos enfocándose en dos factores primordiales como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza, para lograr estos objetivos una de las herramientas más utilizadas para que la gestión financiera sea realmente eficaz es la planificación financiera, el objetivo final de esta planificación es un "plan financiero" en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa, además se hacen previsiones al futuro basados en los diferentes estados contables y financieros de la misma (Mnizales, 2009)

2.1.6.3 Principios Básicos del Modelo de Gestión

(Rodríguez & Iturralde , 2008) Los modelos deben ser constituidos de forma controlada y sistemática para ello es recomendable seguir algunos principios básicos:

- **Hacer que el modelo cumpla sus objetivos:** es necesario tener claro desde el primer momento qué resultados se buscan con el modelo, qué se pretende de él, y qué variables o datos de entrada serán necesarios, así como la disponibilidad de los mismos en el momento que se requieran.
- **Mantener la flexibilidad del modelo:** en cualquier modelo financiero debe extremarse e cuidado a la hora de relacionar variables para garantizar que las operaciones que se realicen entre ellas serán correctas bajo cualquier circunstancia. Además, el modelo debe diseñarse de forma que se pueda modificar el valor de cualquier variable de entrada de datos de forma rápida y sencilla.
- **Comprobar su utilización:** un modelo que a la postre no sea utilizado por el decisor final (sea por su complejidad, sea por sus incoherencias, etc.) es un trabajo inútil. De ahí que sea preciso controlar si el modelo es efectivamente utilizado para el propósito que origino si diseño.

2.1.6.4 Objetivos de un Modelo de Gestión Financiera

(Fred D. , 2003) Menciona que los objetivos más importantes de la Gestión Financiera son los siguientes:

- Generar información económica – financiera.
- Gestionar la planificación financiera para la empresa, proyectando en términos monetarios el resultado futuro que desea alcanzar intentando identificar los recursos que necesita para lograrlo.

- Determinar de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo las necesidades de financiación externa);
- Lograr financiamiento según la forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa);
- Aplicar los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad);
- Analizar el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa);
- Analizar la viabilidad económica y financiera de las inversiones

2.1.6.5 Fases del Modelo de Gestión financiera

Primera Fase:

Aquí se establece la constitución de la entidad, donde se determina sus objetivos, metas, estrategias, desarrollo de planes y organización administrativa.

Segunda Fase:

Consolidar a la entidad en una posición de vanguardia, creativa e innovadora, capaz de consolidar su presencia en los mercados locales, regionales, nacionales e internacionales, destacando sus ventajas competitivas y calidad de sus servicios basados en la diferenciación.

Tercera Fase:

La difusión del modelo, a través de sus resultados, beneficiando a las organizaciones involucradas e incentivar el interés por la preservación de los recursos.

Las fases ya antes mencionadas requieren de tiempo y conocimientos que deben estar reflexionados en la obtención de objetivos, los cuales se obtendrán de forma paulatinamente, cumpliendo con cada una de las expectativas en forma positiva y definitiva.

2.1.6.6 Partes del Modelo de Gestión financiera

- ✓ Recolección y análisis de datos
- ✓ Diagnostico empresarial
- ✓ Acción de intervención

2.1.7 Finanzas

Las finanzas estudian, la obtención y gestión de recursos que necesita una Institución para cumplir con sus objetivos y ayuda a establecer los criterios que utilizará para la asignación y distribución de sus activos y pasivos., (Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014)

Las finanzas se encargan de estudiar el aspecto económico-financiero de toda entidad para que de esta manera obtengan un buen equilibrio económico para el beneficio del negocio.

2.1.8 Riesgo

(Van & Wachowicz, 2010) Dice variabilidad de los rendimientos con respecto a los esperados.

Es una medida de la magnitud de los daños frente a una situación peligrosa. El riesgo se mide asumiendo una determinada vulnerabilidad frente a cada tipo de peligro. Si bien no siempre se hace debe distinguirse adecuadamente entre peligrosidad (probabilidad de ocurrencia de un peligro), vulnerabilidad (probabilidad de ocurrencia de daños dado que se ha presentado un peligro) y riesgo (propiamente dicho). (Wikipedia, 2010)

2.1.9 Tipos de Riesgo

- **Riesgo operativo:**

“Es la posibilidad de pérdida como resultado de deficiencias a causa de fallas en los sistemas de información, fallas en procesos, control de atribuciones y cupos en tiempo real, errores humanos, mala fe de los funcionarios y fallas en el control gerencial.

- **Riesgo de mercado:**

El riesgo de mercado o precio es la contingencia de pérdida o ganancia de una posición de la entidad financiera, como resultado de un cambio en el nivel o la volatilidad de las tasas de interés, tasas de cambio o precios.

- **Riesgo de contraparte:**

Es la posibilidad de incumplimiento de las obligaciones contractuales entre la entidad financiera y el sector real o financiero. Se genera entre otros por incumplimiento en la entrega de documentos, ignorancia de los acuerdos de netos para la liquidación de los contratos de derivados y problemas operativos o resolución de los mismos.

- **Riesgo de crédito:**

Es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos contractuales acordados.

Cada uno de estos tipos de riesgo tiene sus métodos y formas de medición, algunos estadísticos, como el caso de riesgo de mercado en el que se usa la metodología valué o riesgo de crédito con el uso de modelos estadísticos para predecir probabilidades de incumplimiento. En otros casos como el riesgo legal, la forma de controlarlos es más de procedimientos y gestión gerencial y el riesgo de contraparte en el que se hace una exhaustivo análisis financiero”. (Revista Colombiana de Estadística, 2004)

2.1.10 Riesgo de Crédito

(Sbs, 2013) Dice es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas.

SECCIÓN II.- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO ARTÍCULO 3.- Las instituciones controladas deben establecer esquemas eficientes de administración y control del riesgo de crédito al que se expone en el desarrollo del negocio. Cada institución controlada tiene su propio perfil de riesgo según las características de los mercados en los que opera y de los productos que ofrece; por lo tanto, al no existir un modelo único de administración del riesgo de crédito, cada entidad debe desarrollar su propio esquema. Las instituciones controladas deberán contar con un proceso formalmente establecido de administración del riesgo de crédito que asegure la calidad de sus portafolios y además permita identificar, medir, controlar / mitigar y monitorear las exposiciones de riesgo de contraparte y las pérdidas esperadas, a fin de mantener una adecuada cobertura de provisiones o de patrimonio técnico.

El riesgo de crédito está involucrado en toda actividad crediticia por la que es importante tener muy buenos conocimientos para poder enfrentarla y de esta manera no tener de decrecimiento económico.

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato. El concepto se relaciona a instituciones financieras y bancos pero se puede extender a empresas, mercados financieros y organismos de otros sectores.

Por ejemplo, el emisor de un bono puede no pagar el capital y los intereses a tiempo incumpliendo el contrato y generando una pérdida para el inversor. En este sentido, los bonos gubernamentales tienen mucho menor riesgo que los bonos emitidos por empresas, pues ante dificultades, el gobierno puede recuperarse mucho más fácilmente que una empresa. (Exto, 2008)

2.1.11 Tipos de riesgo de crédito

El riesgo de crédito puede clasificarse atendiendo a varios créditos. Una clasificación sería en función de quién soporta el riesgo. De este modo, los tipos de riesgo de crédito serían:

- **Riesgo de crédito soportado por personas físicas**

Los individuos, y no sólo entidades financieras y empresas, están expuestas y asumen riesgo de crédito en muchas de sus actividades diarias. Por ejemplo, al depositar su dinero en un banco, cuándo se asumen obligaciones contractuales para realizar un depósito (por ejemplo al realizar un contrato de alquiler) o simplemente al trabajar por cuenta ajena pues se asume el riesgo de que la empresa o pagador no haga efectivo su salario.

En algunos países existen medidas para limitar el riesgo de crédito de individuos o personas físicas ante depósitos bancarios o para proteger el impago de salarios. Por ejemplo en España existe el Fondo de garantía de Depósitos y el Fondo de Garantía Salarial.

- **Riesgo de crédito soportado por las empresas**

El principal riesgo de crédito que asumen las empresas es la venta a plazo en la que asume el riesgo de que el cliente que ha comprado una mercancía finalmente no pague. En este sentido, la mayoría de empresas cuenta, o contratan servicios externos, con departamentos de valoración del riesgo que estudian la viabilidad de venta a plazo a cada cliente.

- **Riesgo de crédito soportado por instituciones financieras**

Una de las actividades cotidianas de bancos e instituciones financieras son la concesión de créditos a clientes, tanto individuales como corporativos. Estos créditos pueden ser en forma de préstamos o líneas de crédito (como tarjetas de crédito) y otros productos. La entidad financiera asume el riesgo de que el deudor incumpla el pago de su deuda e intereses pactados. Los bancos suelen exigir ciertas garantías e imponen ciertas cláusulas adicionales que varían según la valoración de riesgo del cliente; así por

ejemplo pueden cobrar unos tipos de interés más altos para clientes con más riesgo o pueden imponer un límite de endeudamiento a empresas a las que se les ha concedido un crédito.

2.1.12 Rendimiento

(Van & Wachowicz, 2010) Dice Ingreso recibido en una inversión más cualquier cambio en el precio de mercado; generalmente se expresa como porcentaje del precio inicial de mercado de inversión.

Son los ingresos recibidos o ganancias obtenidos al finalizar un negocio.

2.2 MARCO CONCEPTUAL

Estados financieros

Los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y, en general, de cualquier organización económica. Dichos informes constituyen el producto final del llamado ciclo contable. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez. (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2007)

Estado de posición financiera

También conocido como balance general, muestra la situación financiera de la empresa en un momento dado. Por un lado, muestra los recursos con que cuenta la empresa (activo), y por otro, los derechos que existen sobre esos recursos (pasivo y capital). (Villegas & Ortega, 2007)

Estado de resultados

Es necesario que exista un estado financiero en el que se determine el monto de ingresos y gastos, así como la diferencia entre éstos, a la cual se le llama utilidad o pérdida, para que los usuarios de la información financiera estén en posibilidad de evaluar las decisiones operativas que incidieron en la rentabilidad del negocio. En general, el estado de resultados, como su nombre lo dice, resume los resultados de las

operaciones de la compañía referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un determinado periodo. (Guajardo & Guajardo, 2008)

Estado de cambios en la posición financiera

Se refiere a la obtención y utilización de los recursos de una empresa durante un cierto periodo. Los objetivos de este estado son proveer información de las inversiones y financiamientos de la organización, mostrar los recursos financieros provenientes de operaciones y de otras fuentes durante el periodo, mostrar los usos o aplicaciones de los recursos financieros durante este tiempo y desglosar las cantidades y causas de los cambios de la situación financiera. (Villegas & Ortega, 2007)

Acreedores:

“Entidades o personas a las cuales una empresa les debe porque le han otorgado financiamiento.” (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2007)

Activo

“Representa los recursos económicos de las organizaciones, resultado de operaciones anteriores. Son los derechos de las organizaciones.” (Villegas & Ortega, 2007)

Capital

“Es la participación de los propietarios que asumen los riesgos para la obtención de beneficios. Representa una parte de las obligaciones de las organizaciones.” (Guevara P , 2010)

Capital contable

“El capital contable de una organización está formado por las aportaciones que los propietarios hagan, por las utilidades que se generen y no sean distribuidas y por la plusvalía que tengan sus activos.” (Guevara P , 2010)

Contabilidad

Técnica para registrar, clasificar y resumir en forma ordenada y en términos monetarios las transacciones que realiza una organización; estos datos no son útiles sino hasta que

se han procesado y convertido en información, comunicando sus resultados por medio de informes llamados estados financieros. (Villegas & Ortega, 2007)

Demanda

“Cantidad máxima de un bien o servicio que un individuo está dispuesto a adquirir a un determinado precio, por unidad de tiempo.” (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2007)

Depreciación:

“Proceso de distribución del costo de un activo fijo a lo largo de su vida útil.” (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2007)

Pasivo

“Son las deudas de la empresa, que por sí mismas originan recursos financieros y que representan la otra parte de las obligaciones de las organizaciones.” (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2007)

Patrimonio

“El patrimonio es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones de una empresa debidamente valorados.” (Villegas & Ortega, 2007)

Resultados del ejercicio

“Está formado por la utilidad o pérdida del ejercicio social en turno, definido por la diferencia entre ingresos y egresos, utilidad en caso de resultado positivo y pérdida en caso de resultado negativo.” (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2007)

Utilidad:

“Se genera cuando los ingresos son mayores que los gastos.” (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2007)

Utilidad antes de impuestos:

“Utilidad obtenida una vez restados otros ingresos y gastos a la utilidad de operación y antes de deducirle los impuestos.” (Bravo, Lambretón, & Márquez, 2007)

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 IDEA A DEFENDER

El diseño del modelo de gestión financiera permitirá minimizar el riesgo crediticio de la cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema en el periodo 2015

3.2 VARIABLES

3.2.1 Variable Independiente

Modelo de Gestión Financiera

3.2.2 Variable Dependiente

Minimizar el riesgo crediticio

3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Tabla 2. Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	INDICADORES	ITEMS
Modelo de Gestión Financiera	Aplicar políticas para una adecuada administración de la entidad de esta manera se pueda cumplir la misión y visión propuestas.	Personal que labora en la cooperativa	1.-¿ Ha recibido capacitación constante sobre Gestión financiera? 2.- ¿ Ha participado usted en algún curso de Gestión Financiera?	Frecuentemente A veces Nunca Frecuentemente A veces Nunca
Minimizar el Riesgo Crediticio	Otorgar capacitación sobre las consecuencias que conlleva el riesgo de crédito con respecto al movimiento de	Personal que labora en la cooperativa	3.- ¿Estaría De Acuerdo realizar un seguimiento sobre el historial de crédito de los socios antes de otorgárselo? 4.- ¿ Le gustaría Recibir	Frecuentemente A veces Nunca

	cartera con el fin de que se disminuya la morosidad en los servicios que brinda la Cooperativa.		capacitación constante sobre las tasas de interés de créditos y el nivel de morosidad?	Frecuentemente A veces Nunca
--	---	--	--	------------------------------------

FUENTE: Investigación Modelo de Gestión

ELABORADO POR: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

3.4 Modalidad de la Investigación

El diseño de la investigación es la estrategia que adopta el investigador para responder al problema planteado, la presente investigación será cualitativa – cuantitativa.

Cualitativa porque generará la comprensión del fenómeno y sus características, principalmente en lo que se refiere a los procesos financieros en cuestión al análisis del riesgo en cuanto a la cartera de crédito y cuantitativa pues se realizarán análisis de la tasa de interés y los créditos otorgados a los socios de la cooperativa con el fin de determinar cuáles son los aspectos que generan la morosidad al incumplir con los pagos de tal manera esto conlleva a que se produzca un riesgo de crédito para la institución financiera.

Los métodos cualitativos parten del supuesto de que el mundo social es un mundo construido con significados y símbolos. El método cualitativo busca adquirir información en profundidad para poder comprender el comportamiento humano y las razones que gobiernan tal comportamiento.

El método cualitativo investiga los ¿por qué? y los ¿cómo?, no sólo los ¿qué? ¿dónde? y ¿cuándo?. Por esto mismo, en el método cualitativo se utilizan muestras pequeñas, más enfocadas a un tema en particular.

La metodología cualitativa se basa en principios teóricos como la fenomenología, la hermenéutica, la interacción social utilizando métodos de recolección de la información que difieren del método cuantitativo al no poder ser plasmados en números. La idea es explorar las relaciones sociales y describir la realidad tal como la experimentan los protagonistas. (Ruiz, 2012)

(Peñuelas, 2010) Señala que el método cuantitativo se centra en los hechos o causas del fenómeno social, con escaso interés por los estados subjetivos del individuo. Este método utiliza el cuestionario, inventarios y análisis demográficos que producen números, los cuales pueden ser analizados estadísticamente para verificar, aprobar o rechazar las relaciones entre las variables definidas operacionalmente, además regularmente la presentación de resultados de estudios cuantitativos viene sustentada con tablas estadísticas, gráficas y un análisis numérico.

En este sentido, el método cuantitativo de acuerdo con Hernández, Fernández y Baptista (2010) manifiestan que usan la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías, además señalan que este enfoque es secuencial y probatorio, cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar o eludir” pasos, el orden es riguroso.

3.5 Tipo de investigación

La investigación será de los siguientes tipos:

- **Bibliográfica – Documental.-** Fue necesaria la recolección de información de diferentes registros de la cooperativa como estados financieros, balances y notas a los balances, además de libros sobre administración y análisis financiero. (Herrera, Medina, & Naranjo, 2004) Consiste primordialmente en la presentación selectiva de lo que expertos ya han dicho o escrito sobre un tema determinado. Además, puede presentar la posible conexión de ideas entre varios autores y las ideas del investigador. Su preparación requiere que éste reúna, interprete, evalúe y reporte datos e ideas en forma imparcial, honesta y clara. La investigación documental es aquella que se realiza a través de la consulta de documentos (libros, revistas, periódicos, memorias, anuarios, registros, códigos, constituciones, etc.). (Zorrilla, 1993)
- **Descriptiva.-** porque está dirigida a determinar como es y cómo está la situación de las variables de la investigación, tanto en el modelo de gestión financiera como en relación al riesgo crediticio.

Es aquel proceso que se interesa, por describir, explicar la influencia, importancia, las causas o factores que intervienen en una determinada realidad; puede darse casos de combinaciones y podemos encontrar investigaciones descriptivas y explicativas, o descriptivas evolutivas, o explicativas comparativas. Este es el nivel básico, inicial o si se quiere exploratorio que se acostumbra desarrollar en las investigaciones. (Deymor & Centty, 2000)

3.6 Métodos, técnicas e instrumentos

Para obtener un criterio general para la elaboración del presente trabajo se utilizaran métodos y técnicas científicas de este modo poder alcanzar los objetivos propuestos, así se tienen los siguientes métodos.

3.6.1 Métodos

- **Método Inductivo**

Pues a través de este método se iniciará un proceso de análisis y síntesis del estudio sobre el riesgo crediticio partiendo del examen de estos, se llegará a una conclusión general.

La inducción es la formulación de un principio general a partir del fenómeno estudiado; en un primer paso consiste en elevar casos particulares a leyes de carácter empírico; implica extender la conclusión a la totalidad de los fenómenos del mismo tipo. Frecuentemente se parte de hipótesis presentes en la mente del investigador.

Lo inductivo trabaja entonces de lo concreto a lo abstracto; se revela como un método muy útil a los efectos didácticos, mediante el cual puede captarse el interés de los educandos a través de la presentación de situaciones o hechos suficientemente llamativos relacionados con la temática que se está desarrollando.

El riesgo más inmediato es generalizar a partir de unos pocos hechos particulares. La enunciación de una ley económica requiere de un desarrollo formal mucho más estricto. (Rodríguez, 2002)

- **Método Descriptivo**

Este método permite buscar que consecuencias trae una mala gestión financiera en relación al riesgo crediticio.

El objeto del método descriptivo consiste en evaluar ciertas características de una situación particular en uno o más puntos del tiempo. En este método se analizan los datos reunidos para descubrir así, cuales variables están relacionadas entre sí.

3.6.2 Técnicas de investigación

Para la realización de este trabajo se utilizarán las siguientes técnicas:

- **Observación**

Esta técnica permitió la recopilación de información directa de la fuente primaria, sobre los procedimientos que se aplican en cuanto a la Gestión de crédito.

- **Encuesta**

El cuestionario, es el medio que le brinda la oportunidad al investigador de conocer lo que se piensa y dice del objeto en estudio, permitiendo determinar con los datos recogidos la futura verificación de las hipótesis que se han considerado.

Las preguntas se estructuraran de tipo cerrado y abierto. Estarán dirigidas a los clientes de la Cooperativa, y a los funcionarios responsables del área de crédito sobre la gestión de crédito realizada.

- **Revisión de bibliografía**

Esta técnica permitió recolectar información segura y confiable por medio de libros, folletos, módulos, sobre el diseño de estrategias.

3.7 Población y muestra

Población: Para la investigación de campo se tomara como población objetivo el personal administrativo que labora en la institución Financiera que ascienden a 61

personas y los clientes que son 8.889 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba.

Tabla 3. Número de socios

AG.	NOMBRE	ACTIVOS
1	MATRIZ RIOBAMBA	6006
6	CONDAMINE	2883

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema”

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Muestra: Para el cálculo del tamaño de la muestra trabajaremos con un margen de error del 5% y un nivel de confianza del 95% mediante la siguiente formula:

$$n = \frac{N * z^2 * p * q}{e^2(N-1) + z^2 * p * q}$$

n = el tamaño de la muestra.

N = tamaño de la población.

z = valor obtenido mediante niveles de confianza. Es un valor constante que, si no se tiene su valor, se lo toma en relación al 95% de confianza equivale a 1,96.

p = probabilidad de ocurrencia, suele utilizarse un valor constante de 0,5

q = probabilidad de no ocurrencia, que por lo general cuando no se tiene su valor se utiliza una constante de 0.50

e = Límite aceptable de error muestral, suele utilizarse un valor que varía entre el 1% (0,01) y 9% (0,09), valor que queda a criterio del encuestador.

$$n = \frac{N * z^2 * p * q}{e^2(N - 1) + z^2 * p * q}$$

$$n = \frac{(8950) * (1.96)^2 * (0,5)(0,5)}{(0,05)^2(8950 - 1) + (1.96)^2 * (0,5)(0,5)}$$

$$n = \frac{8595.58}{23.3329}$$

$$n = 368.388842$$

$$n = 368 \text{ Personas}$$

Es el número de encuestas que se aplicarán, a la población con la que cuenta la Cooperativa las cuales 307 se aplicaran a los clientes, y 61 a los trabajadores de la entidad.

3.8 ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

A. Resultados de las encuestas aplicadas a los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. de la ciudad de Riobamba.

1. ¿Considera importante un adecuado análisis financiero para tomar decisiones?

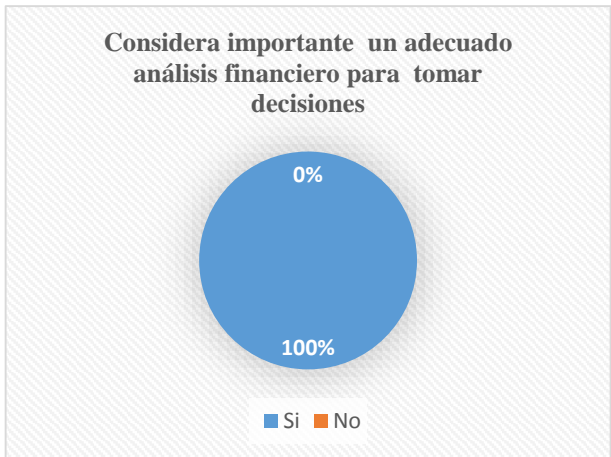
Tabla 4. Adecuado análisis financiero

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
Si	61	100%
No	0	0%
TOTAL	61	100%

Fuente: Encuesta trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 1. Adecuado análisis financiero



Fuente: Tabla N°4

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN.-

El 100% de los funcionarios encuestados respondieron que están de acuerdo que un adecuado análisis financiero permitirá una buena toma de decisiones, no se tuvo respuesta negativa en el planteamiento de esta pregunta.

2. ¿Con información técnica: social, productiva y financiera, oportuna cree que podrá mejorar el desempeño gerencial y directivo de la cooperativa?

Tabla 5. Información técnica

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
Si	60	98%
No	1	2%
TOTAL	61	100%

Fuente: Cuadro de resultados encuesta trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 2. Información técnica



Fuente: Tabla N°5

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN.-

El 98% de los funcionarios respondieron que si es importante una información técnica: social, productiva y financiera, la cual podrá mejorar el desempeño gerencial y directivo de la cooperativa, frente a un 2% que está en desacuerdo.

3. ¿Es importante para usted el análisis social, productivo y financiero a los clientes para la toma de decisión del tipo de crédito?

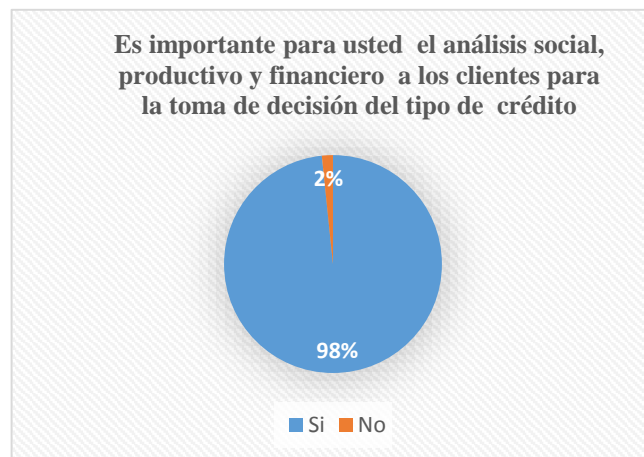
Tabla 6. Análisis social, productivo y financiero

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
Si	60	98%
No	1	2%
TOTAL	61	100%

Fuente: Cuadro de resultados encuesta directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 3. Análisis social, productivo y financiero



Fuente: Tabla N°6

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN.-

El 98% de los funcionarios de la cooperativa respondieron que si es importante un análisis social, productivo y financiero a los clientes para la toma de decisión del tipo de crédito que se les puede otorgar, y un 2 % respondieron que no lo están.

4. ¿Con el diseño de un modelo de gestión financiera adecuado, piensa Usted que mejoraría el movimiento económico eficiente de la cooperativa?

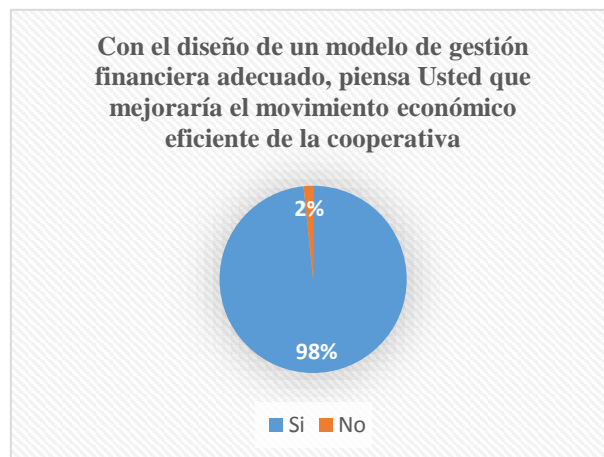
Tabla 7. Diseño de un modelo de gestión

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
Si	60	98%
No	1	2%
TOTAL	61	100%

Fuente: Cuadro de resultados encuesta trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 4. Diseño de un modelo de gestión



Fuente: Tabla N° 7

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN.-

El 98% de los funcionarios de la cooperativa respondieron que si es importante el diseño de un modelo de gestión financiera adecuado, el cual mejoraría el movimiento económico eficiente de la cooperativa, un 2 % respondieron que no lo están.

5. ¿Considera Usted que tener un diseño de modelo de gestión financiera, ayudará a minimizar el riesgo de crédito de la cooperativa?

Tabla 8. Modelo de gestión minimizará el riesgo

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
Si	60	98%
No	1	2%
TOTAL	61	100%

Fuente: Cuadro de resultados encuesta trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 5. Modelo de gestión minimizará el riesgo



Fuente: Tabla N°8

Elaborado por : Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN.-

El 98% de los funcionarios de la cooperativa respondieron que están de acuerdo con un diseño de modelo de gestión financiera, el cual ayudará a minimizar el riesgo de crédito de la cooperativa para que se obtenga un crecimiento económico positivo, mientras que un 2% no está de acuerdo.

B. Resultados de las encuestas aplicadas a los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. de la ciudad de Riobamba.

1. ¿Los miembros de su familia está conformada por?

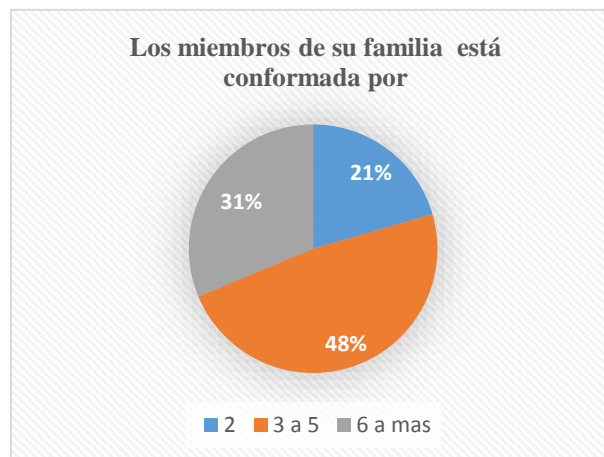
Tabla 9.Miembros de Familia

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
2	63	21%
3 a 5	148	31%
6 a mas	96	48%
TOTAL	307	100

Fuente: Cuadro de resultados encuesta clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 6. Miembros de familia



Fuente: Tabla N°9

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN:

Un 48 % de clientes respondieron que su familia está conformada entre 3 a 5 personas, mientras que un 31 % dijeron que su familia está conformada entre 6 a más personas, y un 21% su familia está conformada por 2 personas obteniendo así una visión de la distribución en las que se encuentran las familias que desean créditos en la cooperativa.

2. ¿De su estructura familiar cuantos son mayores de 18 años?

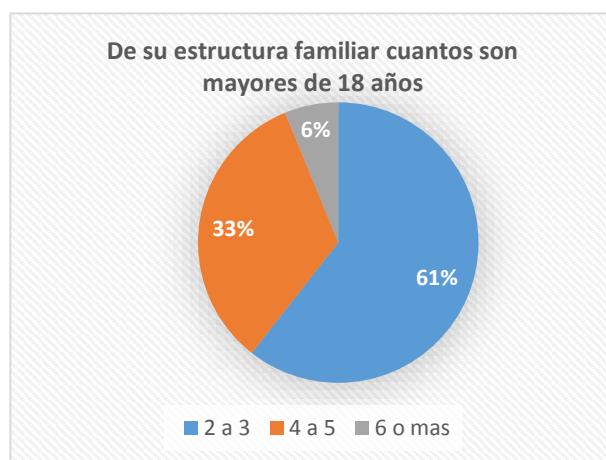
Tabla 10. Estructura familiar

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
2 a 3	186	61%
4 a 5	102	33%
6 o mas	19	6%
TOTAL	307	100%

Fuente: Cuadro de resultados encuesta clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 7.Estructura familiar



Fuente: Tabla N°10

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN

En el cuestionamiento de la pregunta cuantas personas de su estructura familiar son mayores de 18 años las respuestas se dieron con un 61% contestaron que de 2 a 3 personas son mayos de 18 años , un 33% dijeron que 4 a5 personas y un 6% dijeron que 6 a más personas lo son. Esta pregunta se la realizo con el propósito de verificar cuantas personas activas a nivel de empleo cuenta cada familia.

3. ¿Su ingreso económico mensual esta entre?

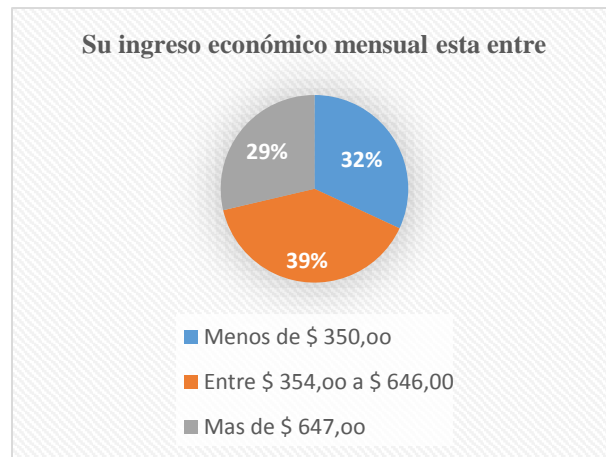
Tabla 11.Ingreso Económico

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
Menos de \$ 350,00	98	32%
Entre \$ 354,00 a \$ 646,00	121	39%
Más de \$ 647,00	88	29%
TOTAL	307	100%

Fuente: Cuadro de resultados encuesta clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 8.Ingreso Económico



Fuente: Tabla N° 11

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN:

El ingreso mensual de cada familia está entre un 39% entre \$ 354.00 a \$ 646.00 mensuales, un 32% menos \$ 350.00 y un 29% está el parámetro de más de \$ 647.00, el objetivo de esta pregunta es analizar el ingreso económico que tiene la familia para nivelar el crédito al cual puede acceder.

4. ¿En que se basa su actividad económica?

Tabla 12. Actividad Económica

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
Sector Publico	61	20%
Sector Privado	89	29%
Comunitario	110	36%
Otros	47	15%
TOTAL	307	100%

Fuente: Cuadro de resultados encuesta clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 9. Actividad Económica



Fuente: Tabla N°12

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN:

En que se basa su actividad económica un 36% respondieron al sector comunitario, un 29% sector privado, 20% sector público, 15% otros, se realizó esta pregunta con el fin de poder orientarnos como se mueve la economía de cada cliente en caso público será por sueldo mensual mientras que en privado o comunitario se basaría en las ventas que realicen en las distintas actividades.

5. ¿Usted al realizar un crédito, que cantidad solicitaría?

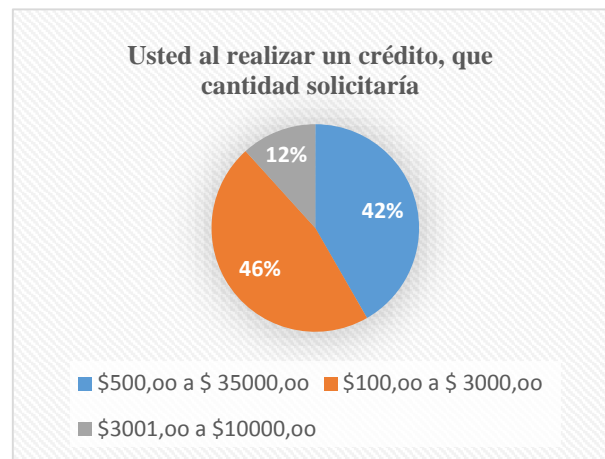
Tabla 13. Cantidad de crédito

ALTERNATIVA	RESPUESTA	PORCENTAJE
\$500,00 a \$ 35000,00	128	42%
\$100,00 a \$ 3000,00	143	46%
\$3001,00 a \$10000,00	36	12%
TOTAL	307	100%

Fuente: Cuadro de resultados encuesta clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda.

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 10. Cantidad de crédito



Fuente: Tabla N°13

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INTERPRETACIÓN:

La cantidad de crédito que solicitaran los clientes será en un 46% de \$100.00 a \$3000.00, el 42% entre \$500.00 a \$35000.00, y un 12% de \$3001.00 a \$10000.00, al saber que cantidad de crédito desean los clientes podemos analizar con las preguntas anteriores si es oportuno brindar o no un crédito.

3.9 Instrumentos de investigación

Los instrumentos de las técnicas de investigación son las siguientes:

- **Observación**

Cuaderno de observación (diario).

- **Encuesta**

Guía de encuesta (cuestionario)

- **Revisión de Bibliografía**

Repertorios o referencias bibliográficas

CAPÍTULO IV: PROPUESTA

4.1 MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA MINIMIZAR EL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA

El presente capítulo tiene como objetivo diseñar un Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” de la ciudad de Riobamba, que sirva de apoyo a la administración en la toma de decisiones frente a las perspectivas de crecimiento operacional que proyectará la empresa y que posibilite la generación y el uso adecuado de recursos económicos y financieros de su planificación, a fin de mejorar los niveles de eficiencia y rentabilidad, para minimizar el riesgo de crédito, complementado con una guía que permita realizar una evaluación financiera del negocio, modelo que se basa en la aplicación del Sistema de Monitoreo PERLAS que se ha elegido como el más idóneo para el control de este tipo de organización.

El análisis financiero permitirá a la Cooperativa identificar aquellos parámetros y fundamentos claves a fin de conocer la situación actual de la Cooperativa y su desenvolvimiento económico durante el periodo comprendido del año 2013 al año 2014, los resultados obtenidos reflejarán el manejo administrativo y financiero enfocándose en el riesgo financiero, así como cada una de las políticas aplicadas durante dicha gestión.

La evaluación partirá desde el análisis de los estados financieros, profundizando en cada una de las cuentas que los integran, determinando los resultados que reflejarán y esclarecerán las medidas que serán implementadas a fin de proponer un modelo de real utilidad para incentivar el crecimiento y desarrollo de los niveles de eficiencia y rentabilidad que maneja la cooperativa.

4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA

4.2.1 Introducción

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema”, no cumple adecuadamente con lo que una cultura de gestión financiera, por lo que se ha tenido dificultades en el desarrollo de objetivos y metas planteadas.

El desarrollar una propuesta de gestión financiera mediante un modelo apropiado permitirá visualizar la información de la cooperativa de forma precisa y adecuada , lo que esto permite principalmente la base principal para la toma de decisiones, adicionalmente posibilitara una relación optima e involucramiento de los objetivos estratégicos con los operativos a fin de lograr el crecimiento y desarrollo Institucional deseado.

El modelo se basará en la aplicación del sistema PERLAS, con lo cual no solo se controlará la gestión financiera interna, sino que además permite la comparación de los resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” de la ciudad de Riobamba, con otras similares determinado las tendencias del sector cooperativo y las falencias o áreas problemáticas según los resultados obtenidos.

Para la aplicación del sistema PERLAS, se considera el plan único de cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con el propósito de que la cooperativa se ajuste a los reglamentos y leyes manteniendo así la información oportuna y veraz.

4.2.2 Objetivo

Optimizar los recursos económicos, financieros tomando en cuenta el nivel de riesgo de crédito de la Cooperativa, a través de una adecuada planificación, evaluación y control financiero complementado con la aplicación del sistema PERLAS, para tomar decisiones a tiempo y oportunas para el crecimiento positivo de la entidad.

4.2.3 Descripción de la empresa

“Entre los años 1985 – 1989 un grupo de albañiles oriundos de varias comunidades de Cacha cansados por los abusos, maltratos y la exclusión social y económica que sufrían como emigrantes en la ciudad de Riobamba, proponen crear una Caja de Ahorro y Crédito denominado “Fondo Rotativo”, con el afán de ayudarse mutuamente y trabajar en forma conjunto en aras de mejorar sus condiciones de vida.

Desde su constitución hasta el año 2003, la Cooperativa desarrolló actividades encaminadas al desarrollo comunal de la Parroquia Cacha; con esta intervención la cooperativa pudo ejecutar varios proyectos de desarrollo social entre los

principales: Proyecto de Ganadería, Producción Textil, Producción de Especies Menores, Asesoría a distintas Cajas Comunales de Ahorro y Crédito. Este esfuerzo tuvo resultados positivos desde el punto de vista de desarrollo integral; sin embargo el no especializarse en una sola área fue su debilidad.

A partir de este año y debido a la migración de casi un 80% de la población de Cacha hacia las principales ciudades del país, los directivos de esta cooperativa proponen reformar su estatuto y razón social a Cooperativa de Ahorro y Crédito, mejorar su estructura administrativa y operativa e inician su ampliación de cobertura proponiendo instalar agencias y sucursales en principales ciudades de mayor concentración migratoria de la población indígena del Ecuador.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “FERNANDO DAQUILEMA” Ltda. está ubicado en el centro de la ciudad de Riobamba en las calles Veloz 23-34 Entre Larrea Y Colon

PROVINCIA: Chimborazo

CANTON: Riobamba

PARROQUIA: La Matriz

CALLE: Veloz 23-34 Entre Larrea Y Colon

TELEFAX: 03 2962706- 03 2947092

Email. : info@coopdaquilema.com

- www.coopdaquilema.com

ZONA DE COBERTURA

Riobamba

- Matriz Riobamba
- Agencia la Condamine
- Agencia Cacha

La Libertad

- Agencia La Libertad

Quito

- Agencia Quito Centro
- Agencia Quito Norte
- Agencia Quito Sur

Santo Domingo

- Agencia Santo Domingo

Guayaquil

- Agencia Guayaquil
- Agencia Guayaquil Centro

4.2.4 Base Legal



La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, es una entidad financiera sin fines de lucro, controlada por la Subdirección Regional de Cooperativas Centro Occidente de Riobamba, se constituyó mediante Acuerdo Ministerial 00411 del Ministerio del Bienestar Social e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el Numero de Orden 4838 del 26 de Marzo de 1990 de la Dirección Nacional de Cooperativas, Su estructura interna y administrativa se fundamenta en los instrumentos legales como: leyes y reglamento General de las Cooperativas, Estatutos, Manuales Instructivos, la Ley de Régimen Tributario Interno y el Código de Trabajo pero en el año 2012 la Cooperativa pasa a manos para su control por de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) hasta la actualidad, ubicándose en el Segmento 2 del Listado de Cooperativas Financieras.

Artículo 21.-Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

"Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión

democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas del Buen Gobierno Corporativo."(SERS)

Ilustración 2. Coac Fernando Daquilema SEPS

Servicios electrónicos

Detalle de la organización		COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA	
Sector	COOP - SFPS	Representante legal (Gerente)	SEGMENTO 2
RUC	0691706710001	Presidente Consejo Administración	ACTIVA
Razón social	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA	Presidente Consejo Vigilancia	PEDRO VICENTE KHIPO PILCO
Grupo	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
Clase			
Provincia	AHORRO Y CRÉDITO		
Cantón	CHIMBORAZO		
Parroquia	RIOBAMBA		
Dirección	VELASCO		
Teléfono	VELOZ ENTRE LARREA Y COLON 23 34 COLON		
Correo electrónico	032962706		
Intendencia Zonal	equipogenerial@coopdaquilema.com		
Número de Resolución SEPS	AMBATO		
Segmento/Nivel	SEPS-ROEPS-2013-000348		
Estado	GUACHILEMA MINTA PABLO		

Fuente: Superintendencia de Economía, popular y solidaria

4.2.5 Principios, valores y Objetivos Institucionales

Valores Institucionales

- **Honestidad y Transparencia:** Comportarse y expresarse con coherencia, sinceridad y libres de corrupción.
- **Lealtad:** Mantener el compromiso de cumplimiento de la misión y misión institucionales.
- **Equidad:** trato justo e igualitario sin distinción alguna.
- **Solidaridad:** Cooperación o ayuda para alcanzar un impacto social positivo.
- **Responsabilidad y Compromiso:** Concebir libre y conscientemente una acción y sus consecuencias.
- **Disciplina:** Puntualidad, cumplimiento de disposiciones, orden, respeto, testimonio personal.
- **Identidad:** Mantenerla vestimenta, idioma, cultura y tradición indígena.

Objetivos Institucionales

Los objetivos estratégicos institucionales definidos por la Cooperativa son:

- ✓ Alcanzar y mantener un crecimiento sostenido en el mercado con estándares financieros superiores al promedio del sistema de COAC regulado.
- ✓ Alcanzar y mantener un crecimiento sostenido del número de socios, manteniendo estándares de satisfacción altos y una orientación de los servicios hacia la población objetivo.

Principios Culturales

- Shuk Shinalla (Unidad de los Pueblos)
- Shuk Yayailla (Por el Ideal de todos)

4.2.6 Misión

Somos una cooperativa de ahorro y crédito que fomentamos el desarrollo económico-social de nuestros socios/os y sus zonas de influencia, con un modelo de gestión basado en principios y valores cristianos.

4.2.7 Visión

Ser una cooperativa de ahorro y crédito del segmento uno basado en principios y valores cristianos con enfoque intercultural.

4.2.8 Gestión Empresarial

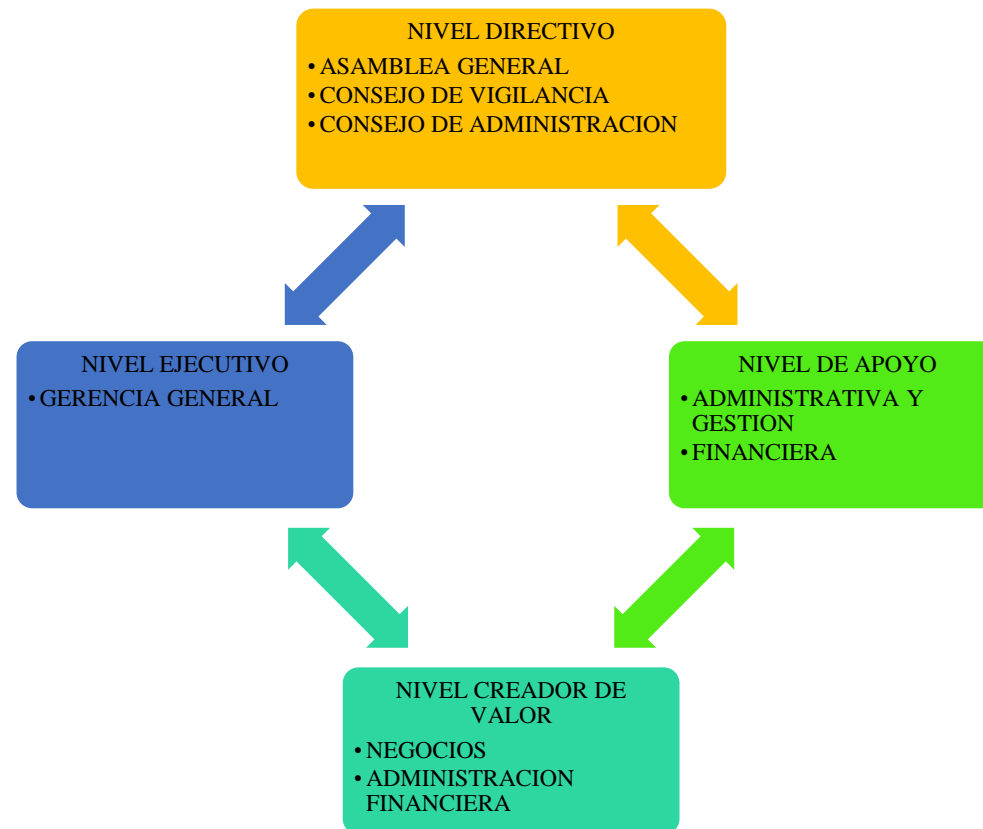
La gestión empresarial de la COAC Fernando Daquilema en si corresponde a la organización de todos los objetivos, metas y obligaciones. “La Cooperativa Fernando Daquilema Ltda. Otorga servicios financieros oportunos y de alta calidad, para la población de la Provincia de Chimborazo y de las principales ciudades del país, especialmente para el segmento de población indígena y/o de menores ingresos económicos; cuenta para esto, con directivos y personal capacitado, comprometido, motivado y orientado hacia la satisfacción permanente de sus socios, contribuyendo de esta forma al desarrollo y al mejoramiento de la calidad de vida de la comunidad”

4.2.9 Organigrama de la empresa

La estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., constituye un instrumento administrativo que determina la forma como se encuentra organizada la Institución para el cumplimiento de su misión, visión de futuro y objetivos estratégicos.

4.2.9.1 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “FERNANDO DAQUILEMA” LTDA.

Gráfico 11. Estructura Organizacional



FUENTE: Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

ELABORADO POR: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

La estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda., está integrada por los siguientes niveles:

- Nivel Directivo.- Representa el más alto grado de la estructura de la institución y está conformado por la Asamblea General, El Consejo de Vigilancia y el Consejo de Administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. El nivel Directivo está integrado de conformidad a lo establecido en los Estatutos de la Cooperativa.
- Nivel Ejecutivo.- Gerencia General, Se dedica a cumplir y hacer cumplir las resoluciones fijadas por la Asamblea General y el Consejo de Administración. Está conformado por la Gerencia, que es la autoridad superior administrativa de la Cooperativa, es el representante legal y tiene a su cargo la dirección técnica, la gestión administrativa y financiera; y, el cumplimiento de las obligaciones con los organismos de control relacionados con el ámbito de acción de la Institución. La administración institucional debe supeditarse a criterios de solvencia, prudencia financiera y rentabilidad; optimizando los recursos humanos, financieros, económicos y tecnológicos de la Institución.
- Nivel De Apoyo.- Comprende las unidades requeridas para la gestión y control de los recursos humanos, financieros, tecnológicos y bienes necesarios para la entrega de los productos demandados por los socios de acuerdo a la misión institucional, pero que no mantienen un contacto directo con los socios.
- Nivel Creador De Valor.- Comprende las unidades de Negocios Agencias Crédito y cobranzas Captaciones Atención al Cliente Marketing que realizan las actividades relacionadas con la satisfacción de los socios, mediante la entrega de los productos y prestación de los servicios que son el objeto de la institución

El Ing. Pedro Khipo gerente general de la Cooperativa de ahorro y crédito “Fernando Daquilema” Ltda. Tiene la mayor responsabilidad dentro de la misma y es el encargado de tomar las decisiones más importantes de la COAC, controla y dirige las actividades generales y medulares de la cooperativa y a la vez tiene la responsabilidad de avalar los proyectos, las estrategias y elaborar planes para el desarrollo de las actividades económicas y sociales de la Cooperativa. El gerente de ésta cooperativa se ha enfocado principalmente para aquellos indígenas migrantes que residían en Riobamba, Quito,

Guayaquil, Santo Domingo y La Libertad y, de a poco, se ha ido abriendo, es decir en la entidad el 40% es de indígenas; por lo tanto, se considera que la expresión de la interculturalidad es un referente en su constitución.

4.2.10 Productos y servicios financieros

La cooperativa realiza intermediación financiera, es decir; captar ahorros a la vista, depósitos a plazo fijo, otorgar Créditos y atendemos con servicios no financieros, para el desarrollo socioeconómico de la población.

FERNANDO DAQUILEMA Ltda., ofrece una variedad de productos financieros asociados, el crédito es una operación financiera que se pone a disposición de los asociados con una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado, y la variedad de créditos que ofrece la organización se muestra a continuación.

APERTURA MONTO MÍNIMO EN OFICINA Y MERCADO 12,00 \$ US 5 aporte voluntario \$ 5 a Certificados de Aportación y \$ 2 ahorro mínimo

Ilustración 3.Tasas activas

TASAS ACTIVAS																
		MONTOS		PLAZO	ENCAJES	INTERES	TASA EFECTIVA			MONTO DE CREDITO	PLAZO	VALOR TOTAL DE INTERES	VALOR DE COUTA	TOTAL A PAGAR	FORMA DE PAGO	
							DAQUILEMA		MAXIMA BCE							
							Diario	Semanal								Mensual
MICROCREDITO	MINORISTA	De \$ 100	a \$ 3000	HASTA 182 DÍAS	SIN ENCAJE	25,80%	28,18%	29,09%	29,00%	30,50%	\$ 1.000	24 semanas	\$ 82,70	\$ 44,28	\$ 1.082,70	DIARIO, SEMANAL, QUINCENAL
	ACUM. SIMPLE	De \$ 3001	a \$ 5000	HASTA 364 DÍAS	SIN ENCAJE	23,30%	26,23%	26,17%	26,10%	27,50%	\$ 5.000	52 semanas	\$ 816,24	\$ 108,00	\$ 5.816,24	DIARIO, SEMANAL, QUINCENAL
MICROCREDITO	MINORISTA	De \$ 100	a \$ 3000	HASTA 24 MESES	SIN ENCAJE	25,92%			29,23%	30,50%	\$ 1.000	12 meses	\$ 145,89	\$ 95,49	\$ 1.145,89	MESES
	ACUM. SIMPLE	De \$ 3001	a \$ 10000	HASTA 36 MESES	SIN ENCAJE	23,54%			26,25%	27,50%	\$ 4.000	12 meses	\$ 528,18	\$ 377,35	\$ 4.528,18	MESES
	ACUM. AMPLIADA	De \$ 10001	a \$ 20000	HASTA 36 MESES	SIN ENCAJE	21,93%			24,27%	25,50%	\$ 20.000	12 meses	\$ 2.454,57	\$ 1.871,21	\$ 22.454,57	MESES
CONSUMO		De \$ 500	a \$ 35000	HASTA 36 MESES	SIN ENCAJE	15,10%			18,19%	18,30%	\$ 1.000	12 meses	\$ 83,28	\$ 90,31	\$ 1.083,28	MESES

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema”

- **Ahorro Programado**

Es una cuenta de ahorros que recibe depósitos por el número de meses que pacte el socio, con un monto fijo de depósito mensual.

En razón que el AHORRO PROGRAMADO constituye un programa de ahorro dirigido a un objetivo específico, prevé la implementación de las siguientes posibilidades:

- ✓ Ahorro Inversión

Está orientado a la formación de un capital que le permite al socio, en un tiempo determinado, instalar su propio negocio.

- ✓ Ahorro Vivienda

Con este ahorro la Cooperativa le ayuda para que en el lapso de 2 años tengan un excelente capital.

- ✓ Ahorro Automóvil

Está orientado a la formación de un capital que le permita al socio en un determinado tiempo, adquirir un vehículo.

- ✓ Ahorro Educación

Permite solventar gastos futuros de la educación de sus hijos o beneficiarios, durante el tiempo de estudios.

- ✓ Ahorro Familiar

Este ahorro permite disponer de una reserva económica que cubra eventualidades médicas y/o hospitales de su cónyuge, hijos o familiares.

- ✓ Ahorro Multiuso

Este ahorro permite conseguir propósitos diversos, tales como: incremento de inventario para navidad, carnaval, compra de electrodomésticos, etc.

Con este ahorro, la Cooperativa le ayuda para que en el lapso de al menos 6 meses se asegure contar con dinero suficiente para satisfacer sus necesidades.

- **Daquimovil**

Esta plataforma tecnológica posibilita al(a) socio a realizar transacciones financieras en tiempo real, sin que deba llegar a nuestras oficinas. Nuestros Ejecutivos acuden al lugar de trabajo o domicilio para recibir los depósitos. Además puede acceder a créditos, realizar pagos de sus servicios básicos, de matriculación del SRI, etc.

- **Plazo Fijo**

Ilustración 4. Tasa Pasiva

TASAS PASIVAS						
TASAS DE INTERES PASIVAS MAXIMA A PAGAR DEPOSITOS A PLAZO FIJO						
RANGO DE MONTOS:	a 30 días	a 60 días	a 90 días	de 120 a 210 días	de 240 a 330	más de 365 sin retención 2% R.F.
DESDE 100 A 2.000	8,00%	8,25%	8,50%	8,75%	9,00%	9,50%
DESDE 2.001 A 5.000	8,25%	8,50%	8,75%	9,00%	9,25%	9,75%
DESDE 5.001 A 10.000	8,50%	8,75%	9,00%	9,25%	9,50%	10,00%
MAS DE 10.000	8,75%	9,00%	9,50%	10,00%	10,50%	11,00%

DEP. EN CUENTA DE AHORROS	
DE \$ 11,01 - \$1000	
Cuentas Activas	2,00%
Cuentas Inactivas	1,00%
DE \$ 1000,01 EN ADELANTE	
Cuentas Activas	3,00%
Cuentas Inactivas	2,00%
AHORRO PROGRAMADO	5,00%

Por cada inversión en plazo fijo (póliza de acumulación), el(a) socio obtiene los mejores intereses del mercado y gana grandes premios: cocinas, lavadoras, TV plasmas, etc.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema”

Ilustración 5. Tasa en mora

TASA EN MORA			
Se aplicará de acuerdo a la regulación del Banco Central. Hasta 0,10 veces según los días vencidos:			
NOTIFICACION	RANGO DIAS	NOTIFICAR	VALOR
Llamadas Telefónicas	Desde 1 día	DEUDOR- CODEUDOR	0
1ra Notificación	Desde 5 días	DEUDOR	3 USD
2da Notificación	Desde 8 días	DEUDOR-GARANTE	5 USD
3ra Notificación	Desde 15 días	DEUDOR-GARANTE	12 USD

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema”

- **Ahorro a la Vista**

Si el(a) socio llega a nuestras oficinas, puede directamente depositar su ahorro en ventanilla, por el cual ganará un excelente interés, más alto que el que la banca ofrece.

- **Certificado de Aportación**

Las cooperativas son sociedades de personas, son “propiedad” de los(as) socios. Por ello, en la Cooperativa Fernando Daquilema la solidaridad entre socios se evidencia en la democratización de su capital social, el cual sirve para compartir mediante el crédito a la gente que necesita y le permite hacerse acreedor a todos los beneficios sociales que presta la institución.

- **Pago Rápido**

Con nueve años al servicio financiero de la ciudadanía y con 10 agencias, la Cooperativa Daquilema recepta pagos de servicios básicos: agua, luz, teléfono; así como impuestos municipales y decenas de servicios.

- **Daqui On Line**

Homebanking o Banca en línea, permite que los (as) socios sin necesidad de asistir a las oficinas de nuestra entidad financiera desde sus casas o lugar de trabajo realicen transacciones vía online: transferencias interbancarias, recargas a celulares, así como pagos de servicios básicos.

- **Daquicard**

Con esta tarjeta el socio maneja su dinero de manera fácil y práctica con mayor seguridad. Con “Mashicard” el socio (a) pueden acceder a más de 2.900 cajeros automáticos de la Cooperativa y BANRED a nivel nacional y retirar su dinero, las 24 horas del día, los 365 días del año. Por seguridad la clave “Mashicard” es secreta. En caso de pérdida o robo comuníquese con las oficinas Daquilema.

Ilustración 6. Mashi card



- Transacciones Básicas

Ilustración 7. Transacciones Básicas

TRANSACCIONES BÁSICAS		
SERVICIOS SIN COSTO	DETALLE	COSTO
	Apertura de Cliente DPF	\$ 0,00
	Apertura de Cliente Ahorro Programado	\$ 0,00
	Transferencia Dentro de la Misma Institución	\$ 0,00
	Mantenimiento de la Cuenta	\$ 0,00
	Cancelación o Cierre de Cuenta	\$ 0,00
	Activación de cuenta	\$ 0,00

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema”

- Servicios Financieros

Ilustración 8. Servicios Financieros

SERVICIOS FINANCIEROS		
SUJETOS A TARIFAS	DETALLE	COSTO
	TRANSFERENCIAS	
	Cheque Devuelto	Según costo y tarifa de los bancos \$ 2,79
	Transferencias Interbancarias SPI Enviadas Internet (Home Banking)	\$ 0,45
	Transferencia Interbancarias SPI Enviadas Oficina	\$ 0,50
	Reposición de Libreta cartón y Estuche por pérdida	\$ 0,89
	Certificados, Estado de Cuenta Impresa	\$ 1,60
	CAJERO AUTOMÁTICO	\$ 0,00
	Retiro en Cajero Automático de la Propia Entidad	\$ 0,25
	Retiro en Cajero Automático de Otra Entidad	\$ 0,50
	Cupo Máximo Misma Entidad	\$ 200,00
	Retiro otras Entidades	Cupo que establezca cada Entidad

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema”

- **Otros Servicios**

Ilustración 9.Otros servicios

OTROS SERVICIOS		
OTROS SERVICIOS	SERVICIOS	MONTO MÁXIMO
	Avalúos	Por cuenta del socio
	Minuta	Por cuenta del socio
	Derechos Notariales	Por cuenta del socio
	Registro de la Propiedad / Mercantil	Por cuenta del socio
	Acreditación Nominas de Convenio	\$ 0,00
	Pago de impuestos SRI RICE	Según costo y tarifa de las instituciones
	Matriculación Vehicular	Según costo y tarifa de las instituciones
	Empresa Eléctrica	Según costo y tarifa de las instituciones
	Pago de Tarjeta Diners	Según costo y tarifa de las instituciones
	Pago Tarjeta Pacifcard	Según costo y tarifa de las instituciones
	IESS Pago Aporte Patronal	Según costo y tarifa de las instituciones
	SOAT Seguros	Según costo y tarifa de las instituciones

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema

4.3 Consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito

En el año de 1990 el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU), entidad que promueve el crecimiento sustentable de las cooperativas de ahorro y crédito y otras cooperativas financieras en todo el mundo a fin de facultar a las personas para que mejoren su calidad de vida a través del acceso a servicios financieros asequibles y de alta calidad; define un sistema de indicadores financieros para la evaluación de las cooperativas, el que se le conoce con el nombre de PERLAS.

4.3.1 Sistema de monitoreo PERLAS

Se han promovido varios ratios financieros y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero.

El sistema PERLAS es considerado por los funcionarios tanto administrativos como operativos, de una organización de este tipo, como un sistema para supervisar el desempeño y además como factor de comparación y evaluación de cooperativas.

El uso del sistema de evaluación PERLAS alcanza los siguientes objetivos:

✓ **Herramienta de administración ejecutiva**

El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede identificar las causas probables.

El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios. Básicamente, PERLAS es un “sistema de alerta rápida” que genera información gerencial inestimable.

✓ **Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados**

El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones. También establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender. El resultado puede ser una mejor comunicación que facilite una mejor comprensión de los conceptos principales junto con un compromiso con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.

✓ **Clasificaciones objetivas y comparativas**

El uso combinado del sistema de contabilidad estandarizado con los indicadores de rendimiento de PERLAS produce un tipo de información completamente nueva, clasificaciones comparativas de cooperativas de ahorro y crédito.

Históricamente, ha sido imposible comparar una cooperativa de ahorro y crédito con otra debido a los criterios y formatos de reportaje existentes. La estandarización de información financiera elimina la diversidad y proporciona una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional.

Un aspecto de particular importancia de las clasificaciones comparativas de PERLAS es su objetividad. Ningún indicador cualitativo o subjetivo se incluye en las clasificaciones. Esto difiere del sistema estadounidense de CAMEL que le asigna a la gerencia una clasificación numérica basada en el juicio subjetivo global del inspector. Al evitar las evaluaciones subjetivas, es posible presentar informes objetivos a las cooperativas de ahorro y crédito que sean respaldados por información financiera tomada de sus balances generales. Este sistema de clasificación objetiva permite la discusión abierta de problemas con el consejo de administración y la gerencia. Es particularmente útil en las situaciones en que una cooperativa de ahorro y crédito recibe una clasificación baja. No se pierde tiempo con un debate entre distintos puntos de vista, y los líderes pueden enfocarse más en la búsqueda de resoluciones para los problemas que afectan sus instituciones.

✓ **Facilitar el control supervisor**

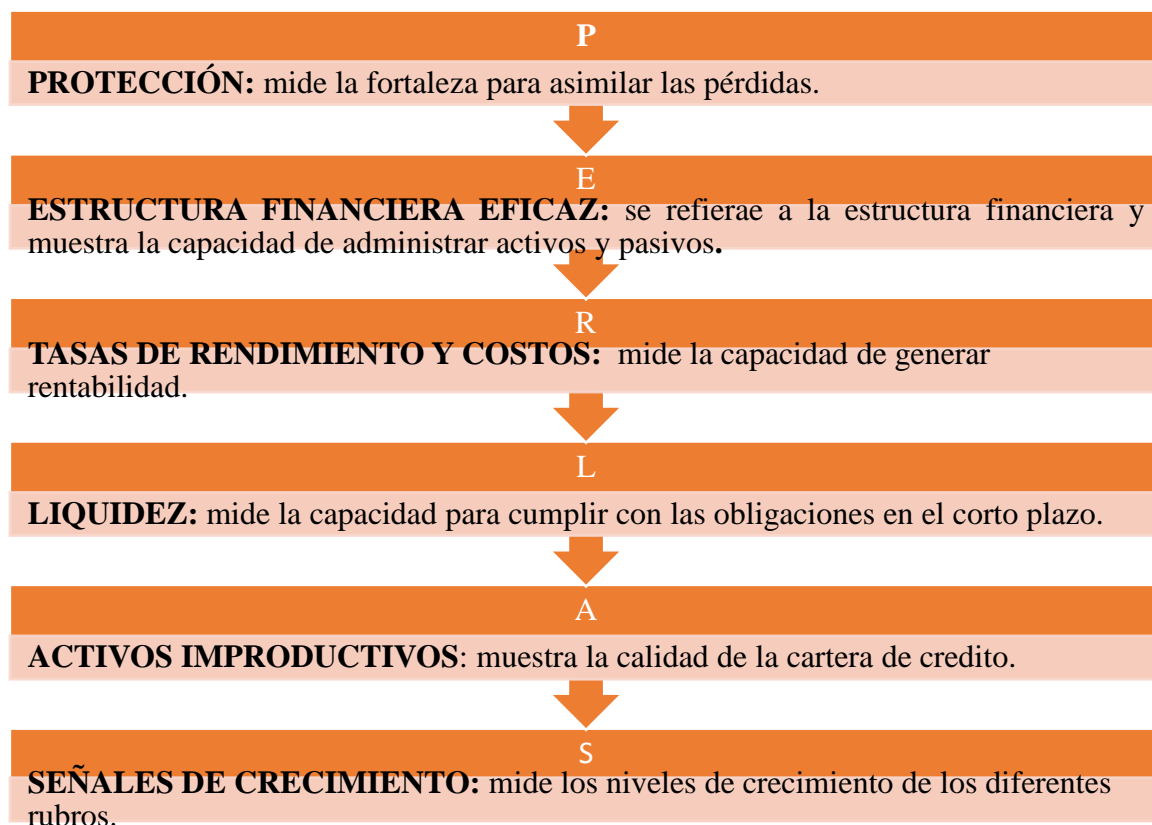
Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad supervisora, ya que se puede usar los ratios financieros claves generados por PERLAS para hacer un análisis trimestral o mensual de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito.

Con la estandarización de los ratios financieros claves, todas las partes interesadas estudian la misma cosa; lo que le importa al inspector también le importa al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito. Si se identifican errores, son relativamente fáciles de corregir y muchas veces proporcionan a la gerencia una nueva percepción acerca de sus operaciones.

4.3.2 Componentes de perlas

El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión, cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito así tenemos:

Gráfico 12. Indicadores PERLAS



Fuente: (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009)

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

✓ **P = Protección**

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al:

- 1) Comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos.
- 2) Comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los

préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables: valores inflados de activos y ganancias ficticias. La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Esta falta de voluntad lleva a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez. Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados, las provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros de asociados no cuentan con una protección adecuada.

Muchas cooperativas de ahorro y crédito no se preocupan por la insuficiencia de sus provisiones para préstamos incobrables porque consideran a sus reservas de capital como la fuente principal de protección con los préstamos incobrables. Esta idea errónea gradualmente se está cambiando a medida que la gerencia se convence de que es mucho más fácil y menos difícil utilizar las provisiones para préstamos incobrables como la fuente principal de protección, en vez de tener que conseguir la aprobación de los asociados para disminuir las reservas de capital debido a pérdidas.

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento. El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

✓ **E = Estructura financiera eficaz**

La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

Activos

- El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)
- El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Se instan a las cooperativas de ahorro y crédito a maximizar los activos productivos como un medio de alcanzar ganancias suficientes. Como la cartera de préstamos es el activo más rentable de la cooperativa de ahorro y crédito, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos.

Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito que no permitan un exceso de liquidez porque los márgenes sobre inversiones líquidas son significativamente menores que los que se ganan sobre la cartera de préstamos.

Tampoco se recomiendan los activos improductivos porque una vez comprados, son muchas veces difíciles de liquidar. La única manera eficaz de mantener el balance ideal entre los activos productivos e improductivos es a través de un aumento en el volumen de los activos productivos.

Pasivos

- El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

Capital

- 10-20% capital de aportaciones de asociados
- 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional. Este capital tiene tres propósitos:

Financiar activos improductivos.- Como el capital institucional no tiene un costo explícito de intereses, su función principal es financiar todos los activos que no generan ingresos de la cooperativa de ahorro y crédito. Si no hay suficiente capital disponible, la cooperativa de ahorro y crédito está obligada a usar las alternativas más costosas de los depósitos de ahorro o las aportaciones de asociados para financiar la diferencia. Aunque esto no tiene mucho sentido, la práctica es bastante común.

Mejorar ganancias.- El capital institucional también tiene un efecto poderoso sobre la capacidad de la cooperativa de ahorro y crédito de generar un ingreso neto y por lo tanto, generar capital adicional. Sin ningún costo explícito de intereses, el capital que se presta a tasas de interés del mercado proporciona un rendimiento del 100% a la cooperativa de ahorro y crédito. El uso de este capital institucional para financiar activos productivos es muy rentable para la cooperativa de ahorro y crédito. De esta manera, el capital institucional puede ser generado más rápidamente, en vez de depender únicamente de los pequeños márgenes de depósitos de ahorro. Para las cooperativas de ahorro y crédito con una base de capital débil, el proceso es mucho más lento, como la capacidad de generar suficiente capital se relaciona con la capacidad de retener el capital.

Absorber pérdidas.- En última instancia, el capital institucional se usa para absorber pérdidas de la morosidad de préstamos y/o déficits operativos. En muchos países, la ley exige que toda reducción en el capital institucional a causa de pérdidas debe ser aprobada por la Asamblea General. Esto puede ser una experiencia difícil y a veces fatal para la administración de la cooperativa de ahorro y crédito. Por consiguiente, tiene más sentido crear provisiones adecuadas para los préstamos incobrables para así eliminar los activos improductivos.

La medida del capital institucional de PERLAS es un ratio clave que se vincula con varias otras áreas operativas. Si es deficiente, puede señalar rápidamente dónde podrían existir las debilidades potenciales en otras áreas de la operación.

✓ **A = Calidad de Activos**

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

Ratio de morosidad.- De todos los ratios de PERLAS, el ratio de morosidad es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito. Al usar la fórmula de PERLAS para medir exactamente la morosidad, las cooperativas de ahorro y crédito reciben información correcta sobre la severidad de la situación antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

Porcentaje de activos improductivos.- El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos de la cooperativa de ahorro y crédito. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuando una cooperativa de ahorro y crédito tiene una fuerte necesidad de mejorar una mala imagen física, el ratio de activos improductivos puede aumentar a corto plazo. Una imagen mejorada es más importante para el éxito de programas agresivos de mercadeo que el mantener el ratio dentro de sus límites. Mientras nuevos asociados se unen y depositan sus ahorros con la cooperativa de ahorro y crédito, el ratio de activos improductivos comienza a disminuir como resultado del aumento en la confianza pública.

Financiamiento de activos improductivos. Mientras la reducción del porcentaje de activos improductivos es importante, el financiamiento de estos activos es de igual importancia. Tradicionalmente, las cooperativas de ahorro y crédito utilizan capital de aportaciones de asociados para financiar las compras de activos fijos. Debajo del modelo de WOCCU, el objetivo es financiar el 100% de todos los activos improductivos con el capital institucional de la cooperativa de ahorro y crédito, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito. El uso de capital sin costo para financiar estos activos reduce el efecto sobre ganancias. Esto es uno de los argumentos más fuertes para apoyar la capitalización de todas las ganancias netas, para modernizar edificios viejos y equipos gastados.

✓ **R = Tasas de rendimiento y costos**

El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables.

También permite una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.

Estas técnicas poderosas de análisis ayudan a la gerencia a mantenerse al corriente del rendimiento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito.

La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

Cartera de préstamos.- Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

Inversiones líquidas.- Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o la ente reguladora se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

Inversiones financieras.- Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

Otras inversiones no financieras.- Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales. Todos los ingresos de estas varias fuentes también se dividen por las inversiones de capital originales.

Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales:

Costos de intermediación financiera.- Esta área evalúa los costos financieros pagados por ahorros depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos. A diferencia de los bancos comerciales que buscan minimizar sus costos financieros, las cooperativas de ahorro y crédito deben tratar de pagar la tasa más alta posible sin arriesgar la estabilidad de la institución.

En muchos casos, una tasa de crecimiento insuficiente de los depósitos de ahorro se relaciona con tasas de interés no competitivas. Igualmente, los dividendos sobre el capital de aportaciones se monitorean cuidadosamente para asegurar que las cooperativas de ahorro y crédito no se aprovechen de sus asociados al pagar un dividendo sobre el capital de aportaciones que esté por debajo de un nivel aceptable.

Costos administrativos.- Otra área crítica que requiere un análisis cuidadoso es la de costos administrativos. Muchas cooperativas de ahorro y crédito son muy competitivas con los bancos comerciales con respecto a las tasas de interés sobre depósitos de

préstamos, pero sus costos administrativos por unidad son mucho más altos. Los costos son más altos debido al monto de préstamo más pequeño. Los gastos fijos administrativos no pueden ser distribuidos sobre un monto de préstamo más grande. Por ejemplo, los costos fijos para otorgar un préstamo de US \$1.000 son casi idénticos a los de un préstamo de US \$10.000. Los costos administrativos altos son una de las razones principales por las que muchas cooperativas de ahorro y crédito no son rentables. La meta “ideal” recomendada por el sistema de PERLAS es mantener los costos administrativos entre el 3-10% del promedio de activo total.

Provisiones para préstamos incobrables.- El área final de costos evaluada por PERLAS separa los costos de crear provisiones para préstamos incobrables de otros costos administrativos. Esto se puede facilitar con el uso de una nomenclatura clara de contabilidad. Las normas de contabilidad tradicionales normalmente incluyen las provisiones para préstamos incobrables como parte de los costos administrativos generales. En realidad, la creación de provisiones suficientes representa un tipo de gasto completamente distinto. Se relaciona directamente con un análisis experto de crédito y técnicas eficaces del cobro de préstamos. Al aislar este gasto de los otros costos administrativos, es posible tener una visión mucho más clara de las prácticas débiles de administración de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito.

Al separar ingresos y gastos en las áreas antes mencionadas, los ratios de PERLAS pueden identificar exactamente las razones por las que una cooperativa de ahorro y crédito no produce un ingreso neto suficiente.

✓ **L = Liquidez**

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez

cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar.

El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la cooperativa de ahorro y crédito modelo de WOCCU. El sistema PERLAS analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

Reserva total de liquidez.- Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

Fondos líquidos inactivos.- Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión. Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero.

✓ S = Señales de crecimiento

La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

Activo total.- El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS. Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias. La meta ideal para todas las cooperativas de ahorro y crédito es lograr un crecimiento real y positivo (crecimiento neto después de ajustar para la inflación) cada año.

Préstamos.- La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

Depósitos de ahorro.- Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.

Aportaciones.- Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU, algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

Capital institucional.- El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional. Una de las señales indisputables del éxito de una cooperativa de ahorro y crédito robusta en transición es el crecimiento sostenido del capital institucional, normalmente mayor que el crecimiento del activo total. (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2009)

4.3.3 Elementos básicos del Modelo de Gestión Financiera

El modelo de Gestión Financiero se compone de la siguiente manera: planificación, evaluación y control financiero, complementado con un sistema de semaforización para cada indicador financiero basado en la metodología PERLAS.

✓ **Planificación Financiera**

La planificación financiera consiste en describir actividades que se van a realizar en forma ordenada con la finalidad de lograr resultados eficientes.

Se presentan las fases que contemplan esta etapa y que se cumplirán de manera permanente, es decir en un ciclo constante que permita la redefinición de objetivos y estrategias financieras de ser necesario, cada vez que las evaluaciones así lo permitan.

Fase 1 Recolección de la información.- Recopilar información interna y externa que afecta a la gestión financiera, a través de los Estados Financieros, así tenemos: Balance General año 2012, Estado de resultados año 2012, Balance General año 2013, Estado de resultados año 2013.

Fase 2 Analizar de la información.- Analizar el impacto de la situación de la cooperativa y la gestión interna que tiene sobre los resultados financieros, mediante su análisis financiero respectivo así tenemos: Análisis Horizontal y Análisis Vertical.

✓ **Evaluación Financiera**

Una vez desarrollado la Planificación financiera es necesario evaluar los resultados obtenidos mediante los indicadores del Sistema PERLAS.

Esto permitirá solucionar a tiempo cualquier desfase, contando con ello con personal capacitado, comprometido y responsable, con lo que se proporciona mayor seguridad y confianza a los clientes.

✓ **Control Financiero**

El Control financiero será permanente de tal manera que podrá hacer cambios en el plan financiero, cuando sea necesario y supervisar las actividades y los resultados de la evaluación financiera con el nuevo modelo de gestión financiera en la cual permitirá tomar decisiones oportunas. Para ello se deberá generar la Proyección Financiera en base a los resultados obtenidos de la evaluación así como la implementación de estrategias de optimización de los recursos económicos.

Gráfico 13. Modelo de Gestión Financiera



4.3.4 Desarrollo de cada uno de los elementos del modelo de gestión financiera.

4.3.4.1 Desarrollo del Análisis Financiero

4.3.4.1.1 Análisis Vertical de los Balances Generales

BALANCE GENERAL			
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012			
EN USD			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
FONDOS DISPONIBLES	701695,19	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3850986,62
Caja	182615,06	Depósitos a la vista	2029567,69
Bancos y otras Instituciones Financieras	507603,73	Depósitos a plazo	1821418,93
Efectos de Cobro Inmediato	11476,40	OBLIGACIONES INMEDIATAS	317,77
INVERSIONES	150506,34	Giros, Transferencias y Cobranzas por Pagar	317,77
Mantenidas hasta el vencimiento	150506,34	CUENTAS POR PAGAR	451712,09
CARTERA DE CRÉDITOS	5429506,09	Intereses por Pagar	27908,40
Cartera de créditos comerciales por vencer	29130,34	Obligaciones Patronales	6477,89
Cartera de créditos de consumo por vencer	1421316,91	Retenciones	412125,02
Cartera de créditos para la microempresa por vencer	4023288,43	Cuentas por Pagar Varias	5200,78
Cartera de créditos de consumo que no devenga interés	43199,51	TOTAL PASIVO CORRIENTE	4303016,48
Cartera de créditos para la microempresa que no devenga interés	64209,55	PASIVO NO CORRIENTE	
Cartera de créditos comercial vencida	3416,70	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1138654,59
Cartera de créditos de consumo vencida	18947,92	Obligaciones con Instituciones Financieras	1138654,59
Cartera de créditos para la microempresa vencida (Provisiones para créditos incobrables)	-203905,28	OTROS PASIVOS	11127,31
CUENTAS POR COBRAR	155692,19	Otros	11127,31
Intereses por cobrar de cartera de crédito	41241,19	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1149781,90
		TOTAL PASIVO	5452798,38

Cuentas por cobrar varias	114451,00			
TOTAL ACTIVO				
CORRIENTE		6437399,81		
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES Y EQUIPO	199268,42			
Terrenos	2515,00			
Edificios	154723,82			
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	52931,78			
Equipos de Computación	48307,72			
Unidades de Transporte	33216,80			
Otros	4339,02			
(Depreciación Acumulada Edificios)	-35162,49			
(Dep. Acum. Muebles, enseres y equipos de oficina)	-14943,92			
(Depreciación Acumulada Equipos de computación)	-28818,87			
(Depreciación Acumulada Equipo de proyección)	-3528,41			
(Depreciación Acumulada Unidades de transporte)	-11906,58			
(Depreciación Acumulada Equipo de Seguridad)	-2405,45			
OTROS ACTIVOS	191212,61			
Inversiones en Acciones y Participaciones	4600,70			
Gastos y Pagos Anticipados	12429,97			
Gastos Diferidos	5316,94			
Inventarios	167286,00			
Otros	1579,00			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		390481,03		
TOTAL ACTIVO		6827880,84		
			PATRIMONIO	
			CAPITAL SOCIAL	867663,84
			Aporte de Socios	867663,84
			RESERVAS	336313,69
			Fondo Irrepartible de Reserva Legal	224282,48
			Reservas especiales	108637,81
			Revalorización del Patrimonio	3393,40
			RESULTADOS	171104,93
			Utilidad o Excedentes del ejercicio	171104,93
			TOTAL PATRIMONIO	1375082,46
			TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	6827880,84

FUENTE: COAC FERNANDO DAQUILEMA LTDA

COAC FERNANDO DAQUILEMA LTDA
BALANCE GENERAL
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EN USD

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
FONDOS DISPONIBLES	6995600,06	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	24543343,01
Caja	387454,06	Depósitos A La Vista	10289234,81
Bancos Y Otras Instituciones Financieras	6607231,77	Depósitos A Plazo	12587001,1
Efectos De Cobro Inmediato	914,23	Depósitos Restringidos	1667107,08
INVERSIONES	18900,34	CUENTAS POR PAGAR	845468,03
Mantenidas Hasta El Vencimiento De Entidades Del Sector Privado	18900,34	Intereses por pagar	418723,43
CATERA DE CREDITO	22104797,10	Obligaciones patronales	93576,39
Cartera De Créditos de Consumo Por Vencer	97518,08	Retenciones	25493,68
Cartera De Créditos para la Microempresa Por Vencer	21783210,54	Contribuciones, Impuestos Y Mu	64147,82
Cartera De Créditos Para La Microempresa Que No Devenga Intereses	625108,16	Otras Cuentas Por Pagar	243526,71
Cartera De Créditos Comercial Vencida	11560,02	TOTAL PASIVO CORRIENTE	25388811,04
Cartera De Créditos De Consumo Vencida	22460,64	PASIVO NO CORRIENTE	
Cartera De Créditos Para La Microempresa Vencida	883606,51	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2974574,84
(Provisiones Para Créditos Incobrables)	-1318666,85	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del País	2274574,84
CUENTAS POR COBRAR	579046,37	Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	700000,00
Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos	318423,33	OTROS PASIVOS	157087,61
Cuentas Por Cobrar Varias	260623,04	Otros	157087,61
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	29698343,87	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3131662,45
ACTIVO NO CORRIENTE		TOTAL PASIVO	28520473,49
PROPIEDAD Y EQUIPO	1096651,82	PATRIMONIO	
Terrenos	237537,5	CAPITAL SOCIAL	1915040,55
Edificios	483564,88	Aportes De Socios	1915040,55

Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	219850,24	RESERVAS	445188,73
Equipos De Computación	359087,99	Legal	442825,81
Unidades De Transporte	164597,22	Especiales	22,92
Otros	34562,08	Revalorización Del Patrimonio	2340,00
(Depreciación Acumulada)	-402548,09	OTROS APORTES PATRIMONIALES	567219,12
OTROS ACTIVOS	722757,47	Otros Aportes Patrimoniales	567219,12
Inversiones En Acciones Y Participaciones	722757,47	RESULTADOS	69831,27
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		Utilidad Del Ejercicio	754643,26
		(Pérdida Del Ejercicio)	-684811,99
		TOTAL PATRIMONIO	2997279,67
TOTAL ACTIVO	31517753,16	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	31517753,16

FUENTE: Coac Fernando Daquilema Ltda

Tabla 14. Análisis Vertical Balance General 2012

COAC FERNANDO DAQUILEMA LTDA
ANALISIS VERTICAL BALANCE GENERAL 2012
EN USD

ACTIVO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB GRUPO	% RUBRO	% SUB GRUPO	%GRUPO
ACTIVO CORRIENTE						
FONDOS DISPONIBLES		2927765,6			15,19	
Caja	407914,46			2,12		
Bancos Y Otras Instituciones Financieras	2470149,04			12,82		
Efectos De Cobro Inmediato	49702,1			0,26		
INVERSIONES		18142,77			0,09	
Mantenidas Hasta El Vencimiento De Entidades Del Sector Privado	18142,77			0,09		
CATERA DE CREDITO		16091143,37			83,48	
Cartera De Créditos Para La Microempresa Por Vencer	15806818,39			82,01		
Cartera De Créditos De Consumo Que No Devenga	1087,2			0,01		
Cartera De Créditos Para La Microempresa Que No Devenga Intereses	646751,23			3,36		
Cartera De Créditos	11560,02			0,06		

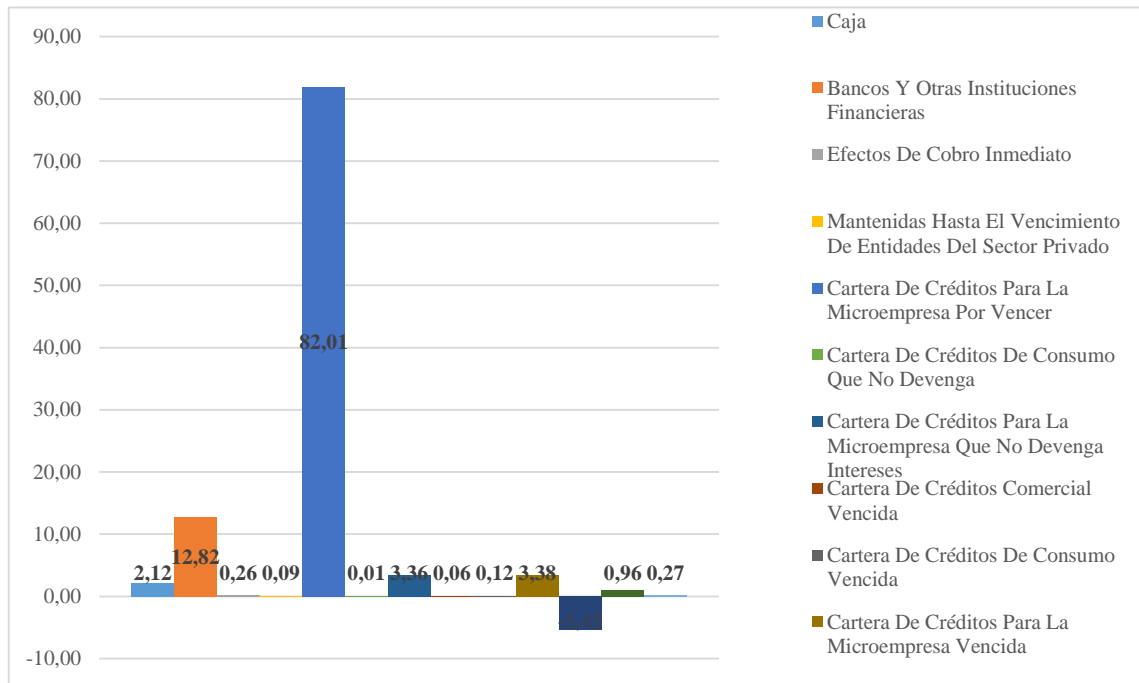
Comercial Vencida						
Cartera De Créditos De Consumo Vencida	23596,87			0,12		
Cartera De Créditos Para La Microempresa Vencida	651859,51			3,38		
(Provisiones Para Créditos Incobrables)	-1050529,85			-5,45		
CUENTAS POR COBRAR		237354,59			1,23	
Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos	184908,99			0,96		
Cuentas Por Cobrar Varias	52445,6			0,27		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			19274406	100,00	100,00	93,72
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDAD Y EQUIPO		787468,74			60,95	
Terrenos	207852,5			16,09		
Edificios	286979,77			22,21		
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	189774,25			14,69		
Equipos De Computación	216390,81			16,75		
Unidades De Transporte	132278,9			10,24		
Otros	72986,98			5,65		
(Depreciación Acumulada)	-318794,47			-24,67		
OTROS ACTIVOS		504611,62			39,05	
Inversiones En Acciones Y Participaciones	504611,62			39,05		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			1292080,4	100,00	100,00	6,28
TOTAL ACTIVO			20566487			100
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		16081599,87			96,28	
Depósitos A La Vista	7140542,60			42,75		
Depósitos A Plazo	7590515,49			45,44		
Depósitos Restringidos	1350541,78			8,09		
CUENTAS POR PAGAR		621155,69			3,72	
Intereses por pagar	202180,57			1,21		
Remuneraciones	148640,47			0,89		
Retenciones	10662,99			0,06		
Contribuciones, Impuestos Y Multas	157618,07			0,94		
Otras Cuentas Por Pagar	102053,59			0,61		
TOTAL PASIVO CORRIENTE			16702756	100,00	100,00	81,21
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES		1753121,33			96,75	

FINANCIERAS						
Obligaciones Con Instituciones Financieras Del País	1053121,33			58,12		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	700000			38,63		
OTROS PASIVOS		58868,49			3,25	
Otros	58868,49			3,25		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			1811989,8	100,00	100,00	8,81
TOTAL PASIVO			18514745			
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL		1398637,95			68,17	6,801
Aportes De Socios	1398637,95			68,17		
RESERVAS		291490,51			14,21	1,417
Legal	289127,59			14,09		
Especiales	22,92			0,001		
Revalorización Del Patrimonio	2340			0,11		
OTROS APORTES PATRIMONIALES		285504,93			13,92	1,388
Aporte Patrimonial	198482,18			9,67		
Otros Aportes Patrimoniales	87022,75			4,24		
RESULTADOS		76107,92			3,71	0,370
Utilidad Del Ejercicio	470078,67			22,91		
(Pérdida Del Ejercicio)	-393970,75			-19,20		
TOTAL PATRIMONIO			2051741,3	100,00	100,00	9,98
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			20566487			100,00

Gráfico 14. Análisis Vertical del Balance General 2012

ACTIVO CORRIENTE

RUBRO



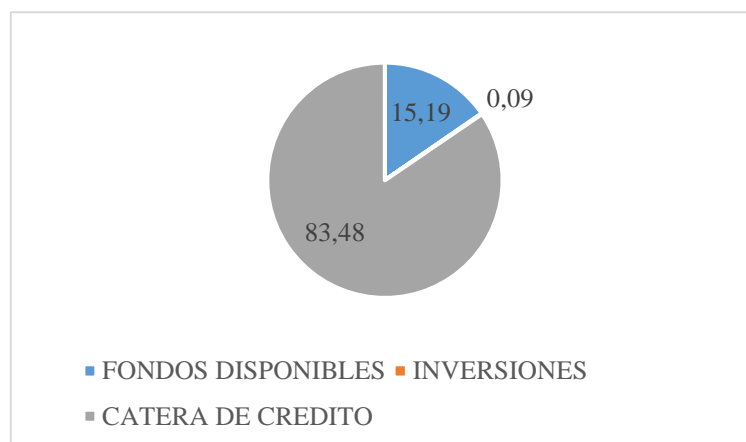
Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 15. Análisis Vertical del Balance General 2012

ACTIVO CORRIENTE

SUBGRUPO



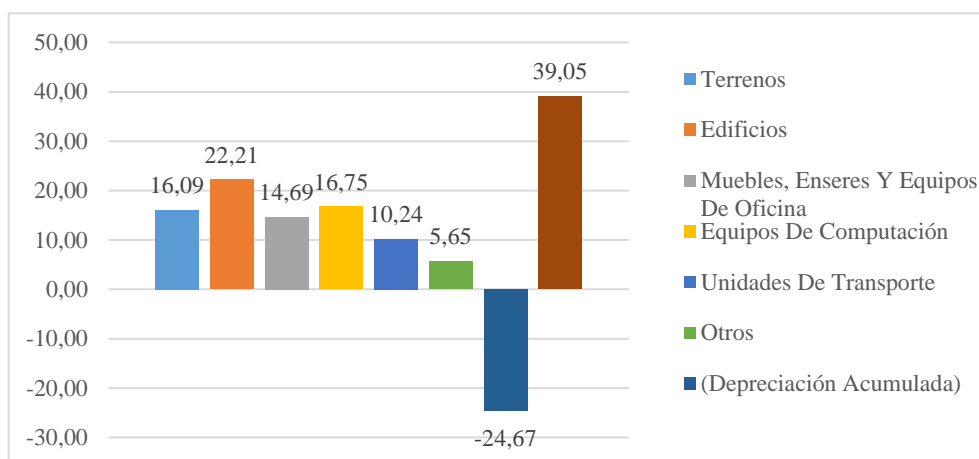
Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 16. Análisis Vertical del Balance General 2012

ACTIVO NO CORRIENTE

RUBRO



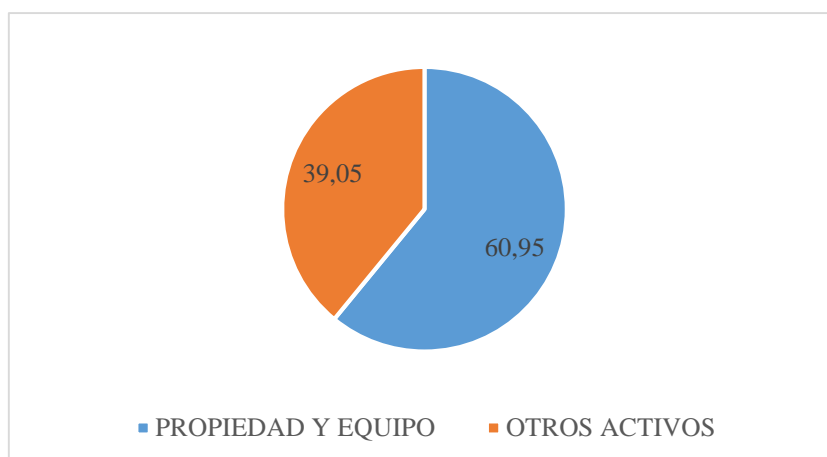
Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 17. Análisis Vertical del Balance General 2012

ACTIVO NO CORRIENTE

SUBGRUPO



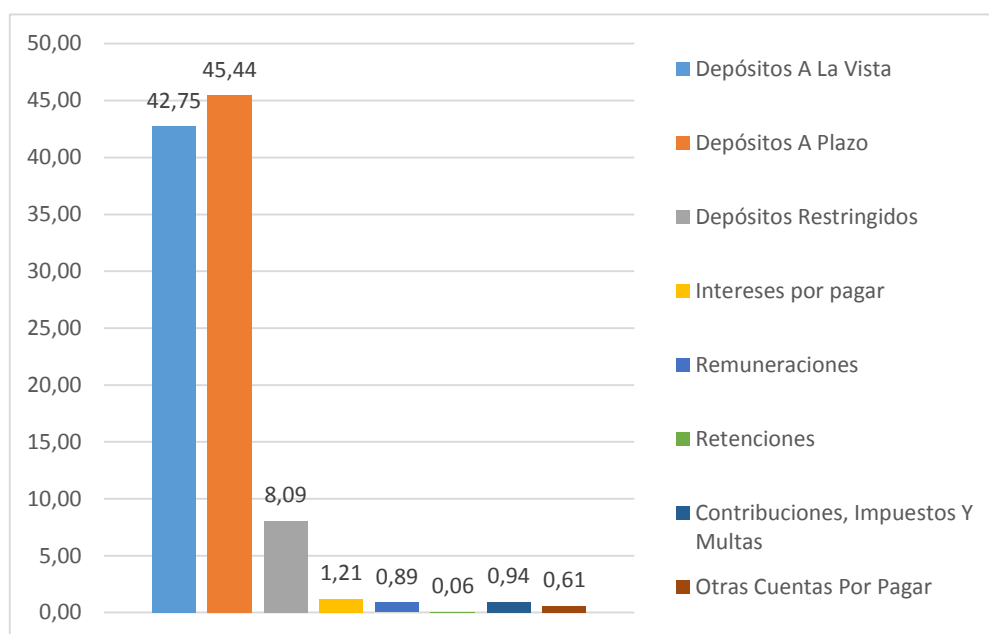
Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 18. Gráfico 17. Análisis Vertical del Balance General 2012

PASIVO CORRIENTE

RUBRO



Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarr

Gráfico 19. Análisis Vertical del Balance General 2012

PASIVO CORRIENTE

SUBGRUPO



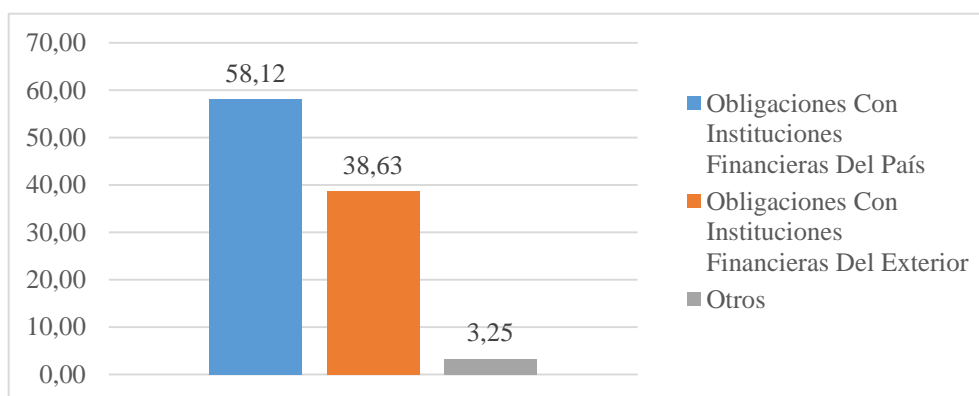
Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 20. Análisis Vertical del Balance General 2012

PASIVO NO CORRIENTE

RUBRO



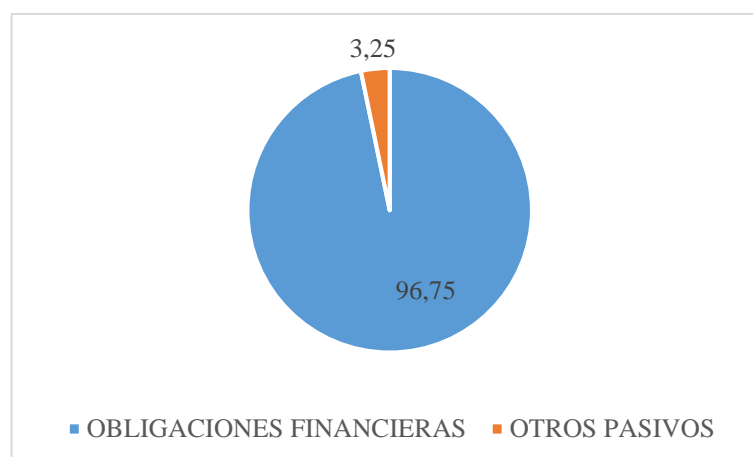
Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 21. Análisis Vertical del Balance General 2012

PASIVO NO CORRIENTE

SUBGRUPO



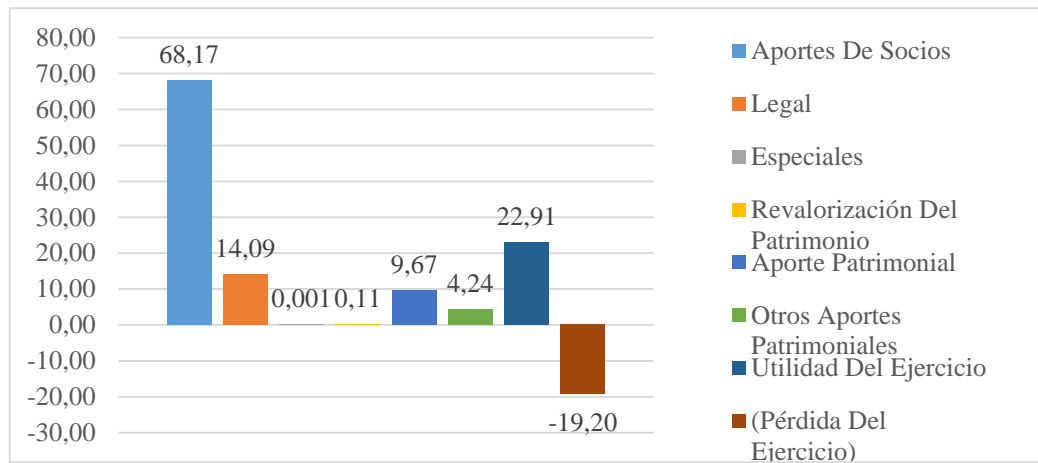
Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 22. Análisis Vertical del Balance General 2012

PATRIMONIO

RUBRO



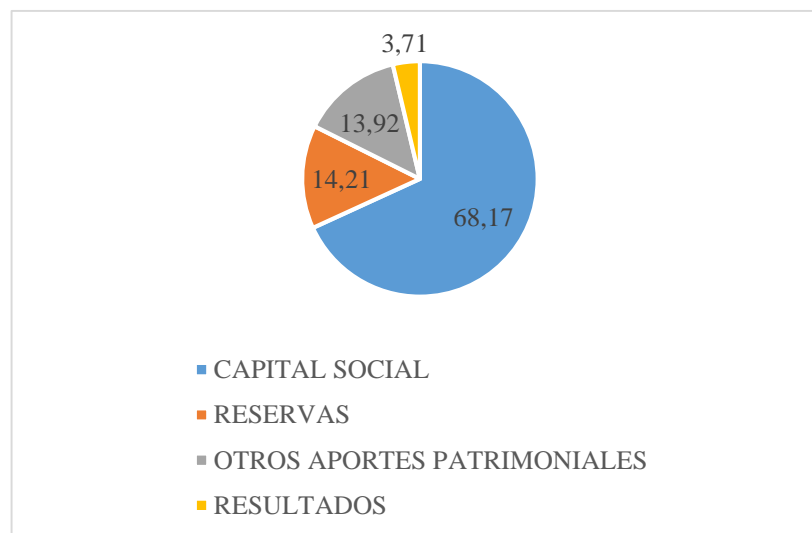
Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 23. Análisis Vertical del Balance General 2012

PATRIMONIO

SUBGRUPO



Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

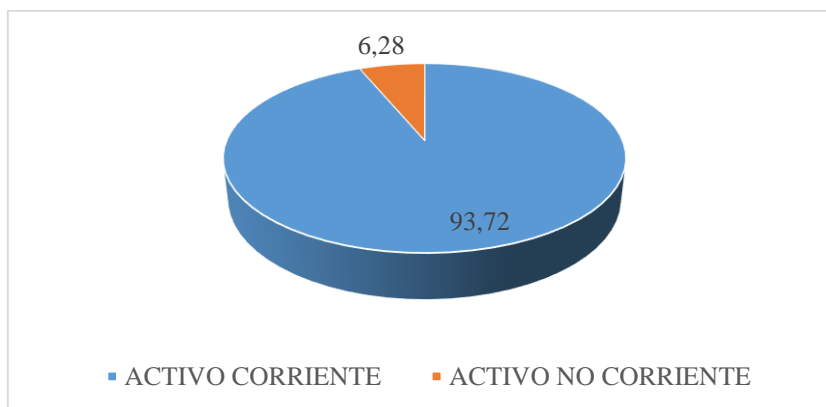
Tabla 15. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA FINANCIERA AL BALANCE GENERAL 2012

CUENTA	%	CUENTA	%
ACTIVO CORRIENTE	93,72	PASIVO CORRIENTE	81,21
ACTIVO NO CORRIENTE	6,28	PASIVO NO CORRIENTE	8,81
		PATRIMONIO	9,98
TOTAL ACTIVO	100 %	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	100 %

Fuente: Tabla N°14

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

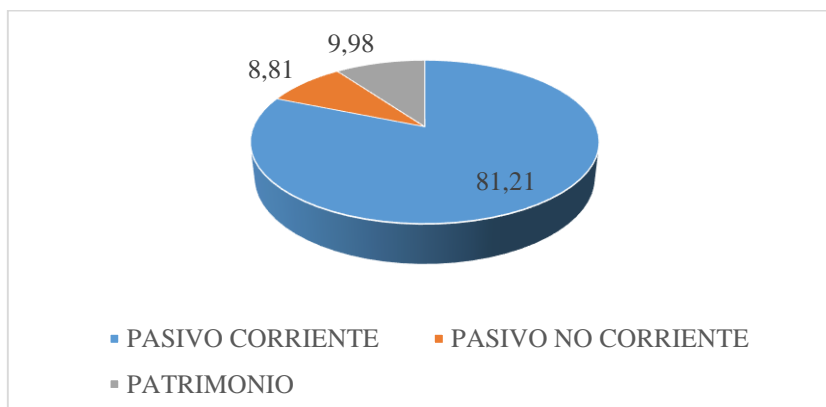
Gráfico 24. Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2012
GENERAL DEL 2012
TOTAL ACTIVOS



Fuente: Tabla N°15

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 25. Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2012
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO



Fuente: Tabla N°15

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Tabla 16. Análisis Vertical Balance General 2013

COAC FERNANDO DAQUILEMA LTDA
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL DEL 2013
EN USD

ACTIVO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB GRUPO	% RUBRO	% SUB GRUPO	% GRUPO
ACTIVO CORRIENTE						
FONDOS DISPONIBLES		6995600,06			23,56	
Caja	387454,06			1,30		
Bancos Y Otras Instituciones Financieras	6607231,77			22,25		
Efectos De Cobro Inmediato	914,23			0,003		
INVERSIONES		18900,34			0,06	
Mantenidas Hasta El Vencimiento De Entidades Del Sector Privado	18900,34			0,06		
CATERA DE CREDITO		22104797,10			74,43	
Cartera De Créditos de Consumo Por Vencer	97518,08			0,33		
Cartera De Créditos para la Microempresa Por Vencer	21783210,54			73,35		
Cartera De Créditos Para La Microempresa Que No Devenga Intereses	625108,16			2,10		
Cartera De Créditos Comercial Vencida	11560,02			0,04		
Cartera De Créditos De Consumo Vencida	22460,64			0,08		
Cartera De Créditos Para La Microempresa Vencida	883606,51			2,98		
(Provisiones Para Créditos Incobrables)	-1318666,85			-4,44		
CUENTAS POR COBRAR		579046,37			1,95	
Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos	318423,33			1,07		
Cuentas Por Cobrar Varias	260623,04			0,88		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			29698343,87	100,00	100,00	94,23
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDAD Y		1096651,82			60,28	

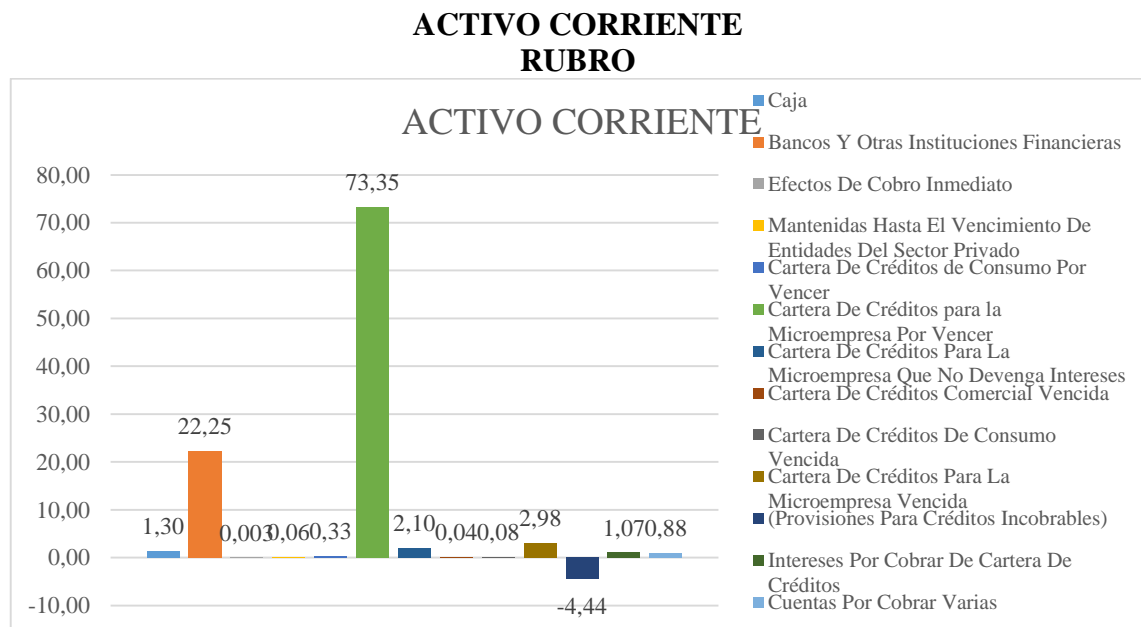
EQUIPO						
Terrenos	237537,5			13,06		
Edificios	483564,88			26,58		
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	219850,24			12,08		
Equipos De Computación	359087,99			19,74		
Unidades De Transporte	164597,22			9,05		
Otros	34562,08			1,90		
(Depreciación Acumulada)	-402548,09			-22,13		
OTROS ACTIVOS		722757,47			39,72	
Inversiones En Acciones Y Participaciones	722757,47			39,72		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			1819409,29			5,77
TOTAL ACTIVO			31517753,16	100,00	100,00	100,00
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		24543343,01			96,67	
Depósitos A La Vista	10289234,81			40,53		
Depósitos A Plazo	12587001,12			49,58		
Depósitos Restringidos	1667107,08			6,57		
CUENTAS POR PAGAR		845468,03			3,33	
Intereses por pagar	418723,43			1,65		
Obligaciones patronales	93576,39			0,37		
Retenciones	25493,68			0,10		
Contribuciones, Impuestos Y Multas	64147,82			0,25		
Otras Cuentas Por Pagar	243526,71			0,96		
TOTAL PASIVO CORRIENTE			25388811,04	100,00	100,00	80,55
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS		2974574,84			94,983891	
Obligaciones Con Instituciones Financieras Del País	2274574,84			72,63		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	700000,00			22,35		
OTROS PASIVOS		157087,61			5,0161093	
Otros	157087,61			5,02		
TOTAL PASIVO NO			3131662,45	100,00	100,00	9,94

CORRIENTE						
TOTAL PASIVO			28520473,49			
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL		1915040,55			63,89	6,08
Aportes De Socios	1915040,55			63,89		
RESERVAS		445188,73			14,85	1,41
Legal	442825,81			14,77		
Especiales	22,92			0,001		
Revalorización Del Patrimonio	2340,00			0,08		
OTROS APORTES PATRIMONIALES		567219,12			18,92	1,80
Otros Aportes Patrimoniales	567219,12			18,92		
RESULTADOS		69831,27			2,33	0,22
Utilidad Del Ejercicio	754643,26			25,18		
(Pérdida Del Ejercicio)	-684811,99			-22,85		
TOTAL PATRIMONIO			2997279,67	100,00	100,00	9,51
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			31517753,16			100,00

Fuente: Coac Fernando Daquilema

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 26. Análisis Vertical Balance General 2013

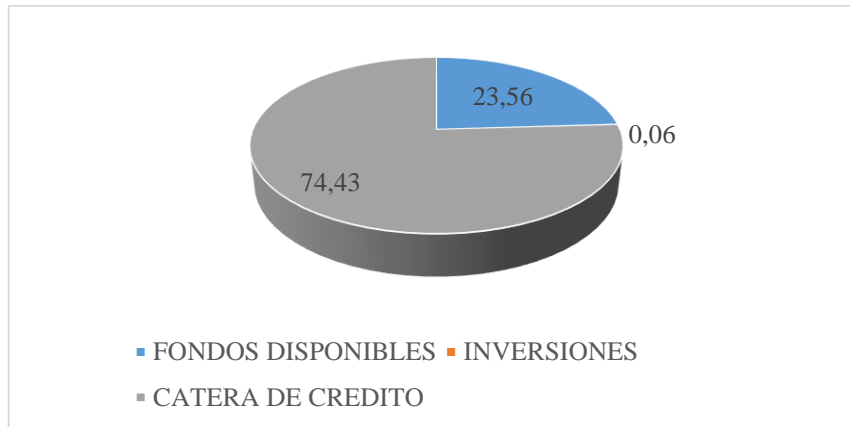


Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 27. Análisis Vertical Balance General 2013

**ACTIVO CORRIENTE
SUBGRUPO**

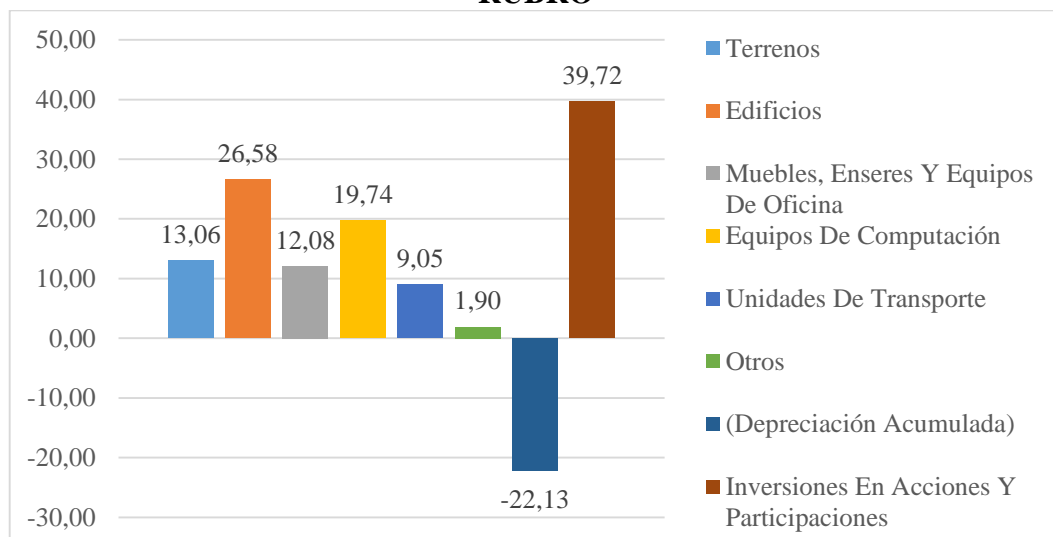


Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 28. Análisis Vertical Balance General 2013

**ACTIVO NO CORRIENTE
RUBRO**

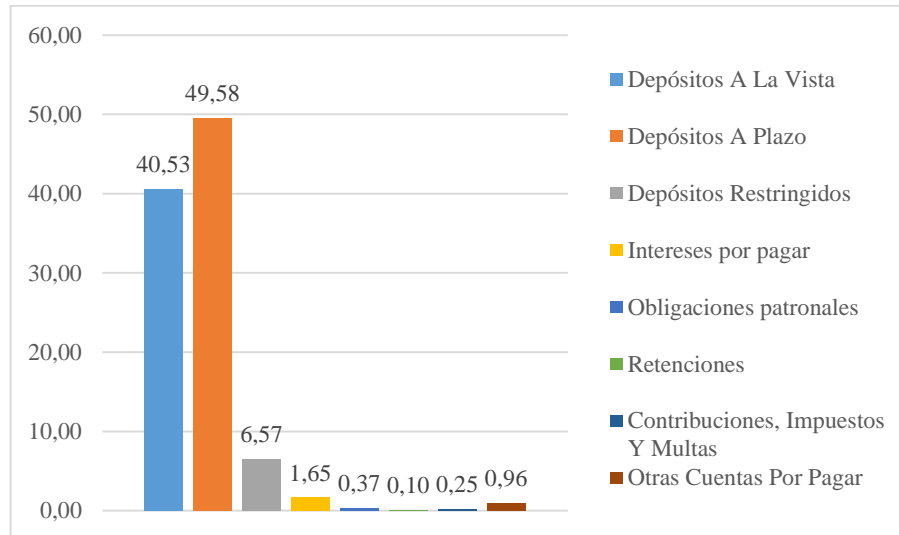


Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 29. Análisis Vertical Balance General 2013

**PASIVO CORRIENTE
RUBRO**



Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 30. Análisis Vertical Balance General 2013

**PASIVO CORRIENTE
SUBGRUPO**

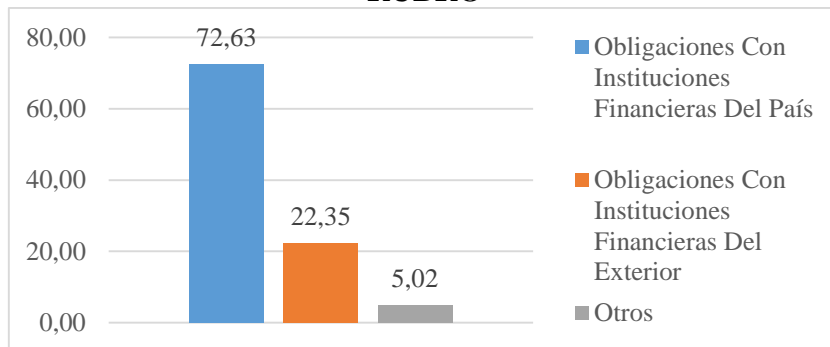


Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 31. Análisis Vertical Balance General 2013

**PASIVO NO CORRIENTE
RUBRO**

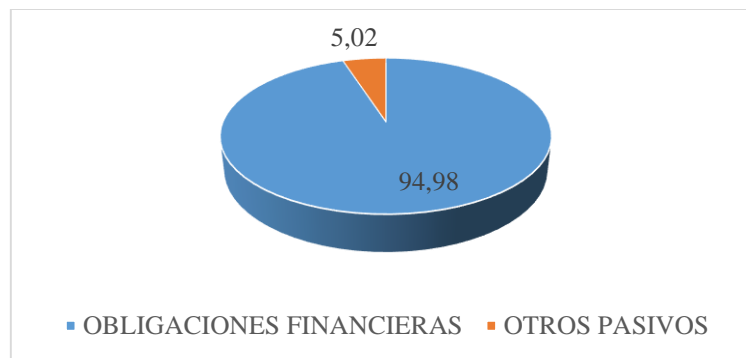


Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 32. Análisis Vertical Balance General 2013

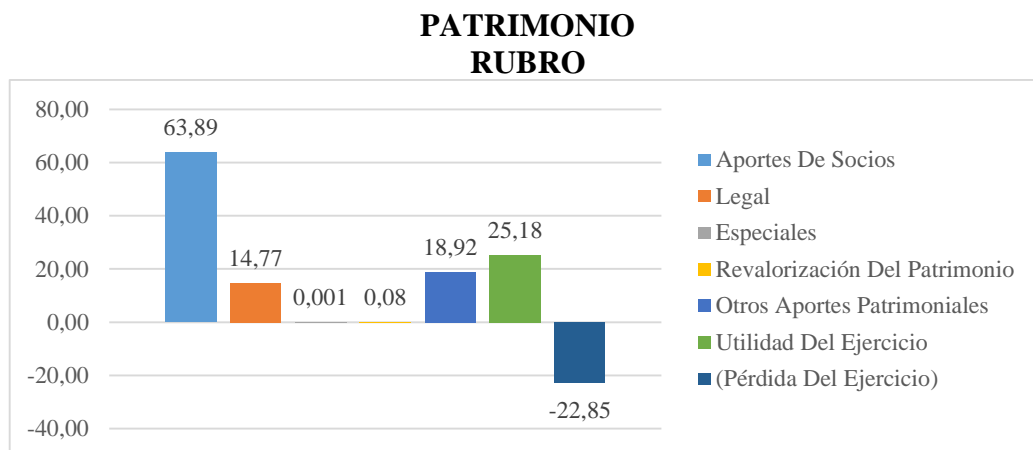
**PASIVO NO CORRIENTE
SUBGRUPO**



Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

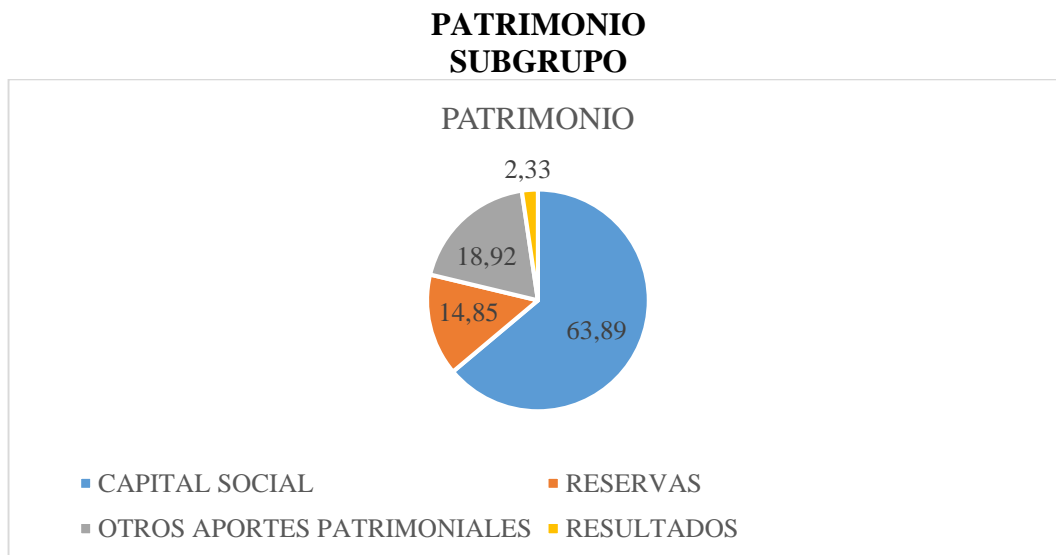
Gráfico 33. Análisis Vertical Balance General 2013



Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 34. Análisis Vertical Balance General 2013



Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

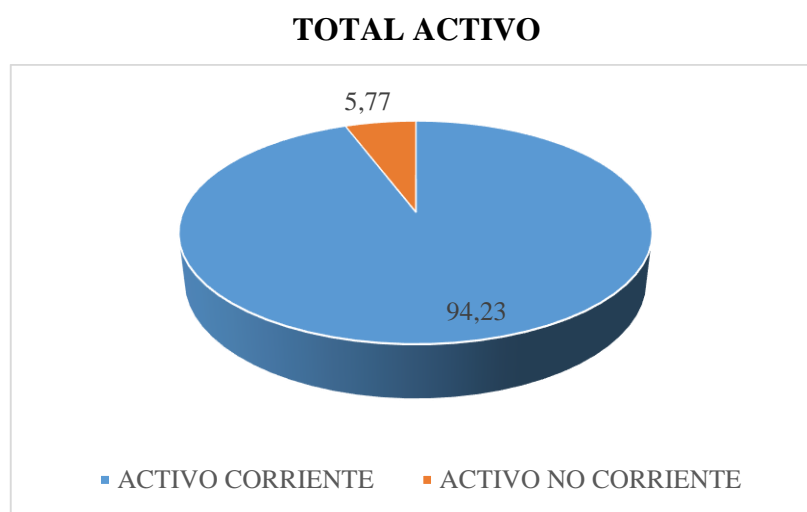
Tabla 17. Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2013

CUENTA	%	CUENTA	%
ACTIVO CORRIENTE	94.23	PASIVO CORRIENTE	80.55
ACTIVO NO CORRIENTE	5.77	PASIVO NO CORRIENTE	9.94
		PATRIMONIO	9.51
TOTAL			
TOTAL ACTIVO	100	PASIVO+PATRIMONIO	100

Fuente: Tabla N°16

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

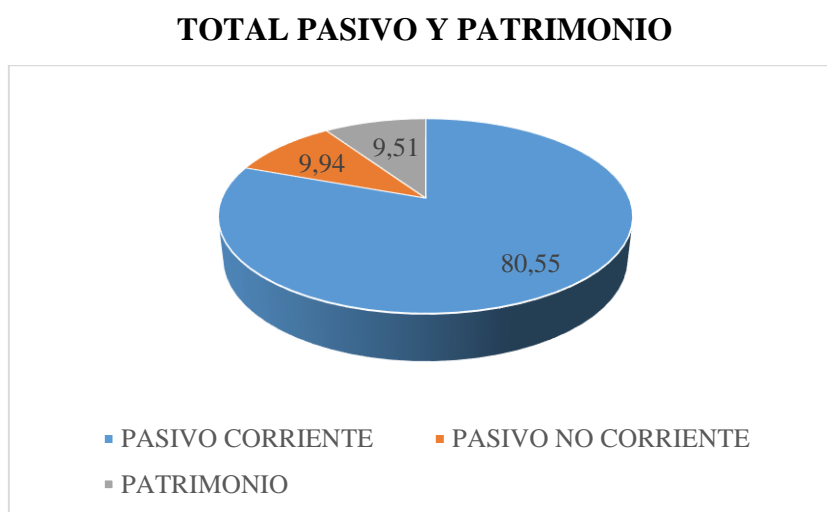
Gráfico 35. Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2013



Fuente: Tabla N°17

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 36. Análisis de la Estructura Financiera al Balance General 2013



Fuente: Tabla N°17

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO – MÉTODO VERTICAL

BALANCE GENERAL

COAC FERNANDO DAQUILEMA LTDA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 -2013

ACTIVO

Activo Corriente.- La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. en el año 2012 conto con USD 19'274.406,30 que representaba el 93, 72% del total de los activos, en el siguiente año es decir el 2013 tuvo aumento no tan significativo del 94, 23% que equivale a USD 29'698.343,87; significa que la institución cuenta con un porcentaje muy considerable en la capacidad de solvencia es decir un buen que la entidad tiene con que cubrir las necesidades económicas de sus socios.

Dentro del grupo del activo corriente los subgrupos más representativos son:

- ✓ **Fondos Disponibles.-** En el año 2012 estuvo representada por el 15.19% del total activo corriente, en el período 2013 se produjo un aumento al 23.56%; este subgrupo está constituido por varios rubros como: caja, bancos y efectos de cobro inmediato; significa el dinero en efectivo con el que cuenta la cooperativa para poder afrontar los imprevistos que se puede generar en cualquier lapso de tiempo, está en un porcentaje muy considerable ya que en las Cooperativas es muy importante el efectivo es con esto que puede cubrir las necesidades de los socios en el aspecto económico.
- ✓ **Cartera de Créditos.-** El subgrupo está formado por varios rubros los cuales son: créditos comerciales, de consumo, para la microempresa por vencer es decir que un tiempo determinado se recuperara el dinero que se colocó, los créditos que no devengan interés son aquellos que a los socios se les da un tiempo plazo para cancelar sin generar interés y vencida son aquellos que se han generado morosidad ya que no se ha cancelado a tiempo. La cartera de créditos en el 2012 fue de 83.48%, para el año 2013 la colocación de créditos disminuyó al 74.43% es decir que se disminuyó el valor

de cartera de créditos que se coloca, representando que habrá una menor ganancia en cuanto al interés, tal vez la Cooperativa enfrente inconveniente en cuanto a la cartera de crédito que fue por este motivo que para el siguiente año disminuyo los créditos.

Activo no Corriente.- En el 2012 el grupo estaba representado por USD 1'292.080,36 representando el 6.28% del total de los activos, para el año siguiente que es el 2013 aumento a USD 1'819.409,29 en cuanto a dinero pero en porcentaje bajo a un 5.77%%; estos porcentajes expresan que la cooperativa cuenta con un porcentaje reducido en cuanto a los bienes y derechos a largo plazo, y que la entidad se ha centrado mucho más en activos a corto plazo.

Los subgrupos más representativos que forman los activos no corrientes son:

- ✓ **Propiedades y Equipo.-** El subgrupo está formado por terrenos; edificios; muebles, enseres y equipos de oficina; equipos de computación; unidades de transporte; entre otros, en el año 2012 tuvo un porcentaje de 60.95% que representa USD 787.468.74, en el año siguiente 2013 aumentó considerablemente a USD 1'096.651,82 que equivale a 60.28%; esto significa que la cooperativa adquirió más bienes y equipos para las instalaciones de la institución, para el mejoramiento estructural de los socios y trabajadores de la entidad.
- ✓ **Otros Activos.-** Esta conformado en esta entidad por el rubro denominado: inversiones en acciones y participaciones. En el año 2012 estuvo representado en el 39.05% del total de activo no corriente, en el año 2013 tuvo un pequeño aumento del 39.72%, significa que son todos los derechos que ha generado la cooperativa a largo plazo.

PASIVO

Pasivo Corriente.- En el año 2012 generó el 81.21% que en cifras es USD 16'702.755,60 para el 2013 aumento a USD 25'388.811,04 que en porcentajes es 80.55%; significa que las obligaciones a corto plazo que la empresa adquirió aumentaron en cuestión de dinero, lo que indica que la empresa tiene un porcentaje considerable ante las obligaciones con terceros.

El pasivo corriente está formado por subgrupos que son:

- ✓ **Obligaciones con el Público.-** Esta conformado por los rubros: depósitos a la vista y a plazo, depósitos Restringidos en el año 2012 representó el 96.28% y en el año 2013 aumentó a 96.67% del total pasivo corriente, es decir que la cooperativa aumento las obligaciones con los socios de la cooperativa.
- ✓ **Cuentas por Pagar.-** En el período 2012 en porcentaje que fue representado en el 3.72%; en el año 2013 disminuyó a 3.33%, significa que las obligaciones en cuanto a los intereses por pagar, obligaciones patronales, retenciones y varias cuentas por pagar se minimizaron en un porcentaje mínimo en comparación al año anterior.

Pasivo no Corriente.- En el año 2012 representaba el 8.81% que equivale al USD 1'811.989,82 en el siguiente año es decir el aumentó a USD 3'131.662,45 representando el 9.94%, significa que las obligaciones a largo plazo con terceros contraídas por la cooperativa se aumentaron en un considerable porcentaje.

Los siguientes rubros son los que conforman el pasivo no corriente:

- ✓ **Obligaciones Financieras.-** En el período 2012 estuvo representado por el 96.75%, el siguiente año 2013disminuyo al 94.98%; es decir que las obligaciones a largo plazo de la cooperativa con diferentes instituciones financieras se minimizaron en un porcentaje pequeño.
- ✓ **Otros Pasivos.-** Las diferentes obligaciones a largo plazo en el 2012 estuvieron alrededor del 3.25% que es en cifras USD 58.868,49 y en el 2013 aumento a USD 157.087,61 que en porcentaje equivale a 5.02

PATRIMONIO

El patrimonio en el año 2012 fue de 9.98% que es USD 2'051.741,31; al año siguiente 2013 aumento a USD 2'997.279,67 que en porcentaje es 9.51%, esta cuenta representa el valor neto con el que la cooperativa cuenta.

Los subgrupos que forman el patrimonio son.

- ✓ **Capital Social.-** En el año 2012 su porcentaje fue de 68.17% en relación al total patrimonio, al siguiente año 2013 disminuyó al 63.89%, es decir que el aporte de los socios con la cooperativa se minimizó en un porcentaje no tan considerable.
- ✓ **Reservas.-** Los rubros que constituyen el subgrupo son el fondo de reserva legal, especiales y revalorización del patrimonio represento el 14.21% en el período 2012 y al siguiente año 2013 aumentó en un mínimo porcentaje de 14.85%.
- ✓ **Otros aportes Patrimoniales.-** En el año 2012 la cooperativa conto con un 13.92%, y en el 2013 aumento al 18.92%, es decir que tuvo un aumento en cuanto a las aportaciones que recibió la entidad financiera.
- ✓ **Utilidad o Excedentes del Ejercicio.-** Las ganancias que se generaron en el 2012 fueron el equivalente a 3.71% en relación al patrimonio, en el 2013 se minimizaron considerablemente al 2.33%, es decir que las utilidades se redujeron en un porcentaje notable.

4.3.4.1.2 Análisis vertical de los Estados de Resultados

**COAC FERNANDO DAQUILEMA
LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2012
EN USD**

INGRESOS		
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		3851467,78
Depósitos	4741,88	
Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos	6412,7	
Valores		
Intereses De Cartera De Créditos	3840313,2	
INGRESOS POR SERVICIOS		124652,7
Manejo Y Cobranzas	73456,66	
Servicios Cooperativos	2072	
Otros Servicios	49124,04	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		318,29
Otros	318,29	
OTROS INGRESOS		57384,2
Recuperaciones De Activos Financieros	57384,2	
TOTAL INGRESOS		4033822,97
GASTOS		
INTERESES CAUSADOS		950587,59
Obligaciones Con El Público	893669,87	
Obligaciones Financieras	56917,72	
PROVISIONES		505922,00
Cartera De Créditos	505922,00	
GASTOS DE OPERACIÓN		2172133,41
Gastos De Personal	1191118,33	
Honorarios	47756,18	
Servicios Varios	462656,82	
Impuestos, Contribuciones Y Multas	12543,56	
Depreciaciones	111083,43	
Amortizaciones	83936,17	
Otros Gastos	263038,92	
OTROS GASTOS Y PERDIDAS		20772,00
Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores	20772,00	
TOTAL GASTOS		3649415,00
RESULTADO DEL EJERCICIO		384407,97

Fuente: Coac Fernando Daquilema Ltda.

**COAC FERNANDO DAQUILEMA
LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2013
EN USD**

INGRESOS		
INTERESES Y		4827045,65
DESCUENTOS GANADOS		
Depósitos	18936,39	
Intereses Y Descuentos De	773,03	
Inversiones En Títulos		
Valores		
Intereses De Cartera De	4807336,23	
Créditos		
INGRESOS POR		164972,56
SERVICIOS		
Manejo Y Cobranzas	82696,24	
Servicios Cooperativos	4154,25	
Otros Servicios	78122,07	
OTROS INGRESOS		558,69
OPERACIONALES		
Otros	558,69	
OTROS INGRESOS		90103,86
Utilidad en ventas y bienes	12709	
Recuperaciones De Activos	77394,86	
Financieros		
TOTAL INGRESOS		5082680,76
GASTOS		
INTERESES CAUSADOS		1484797,64
Obligaciones Con El Público	1375532,89	
Obligaciones Financieras	109264,75	
PROVISIONES		268137,00
Cartera De Créditos	268137,00	
GASTOS DE OPERACIÓN		3042803,77
Gastos De Personal	1839215,03	
Honorarios	129518,43	
Servicios Varios	481802,26	
Impuestos, Contribuciones Y	18097,32	
Multas		
Depreciaciones	126278,94	
Amortizaciones	96162,55	
Otros Gastos	351729,24	
OTROS GASTOS Y		28908,91
PERDIDAS		
Perdida en venta de bienes	1002,61	
Intereses Y Comisiones	27906,30	
Devengados En Ejercicios		
Anteriores		

TOTAL GASTOS
RESULTADO DEL
EJERCICIO

4824647,32

258033,44

Fuente: Coac Fernando Daquilema Ltda.

Tabla 18. Análisis Vertical Estado de Resultados 2012

ESTADO DE RESULTADOS
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
USD
ANÁLISIS VERTICAL

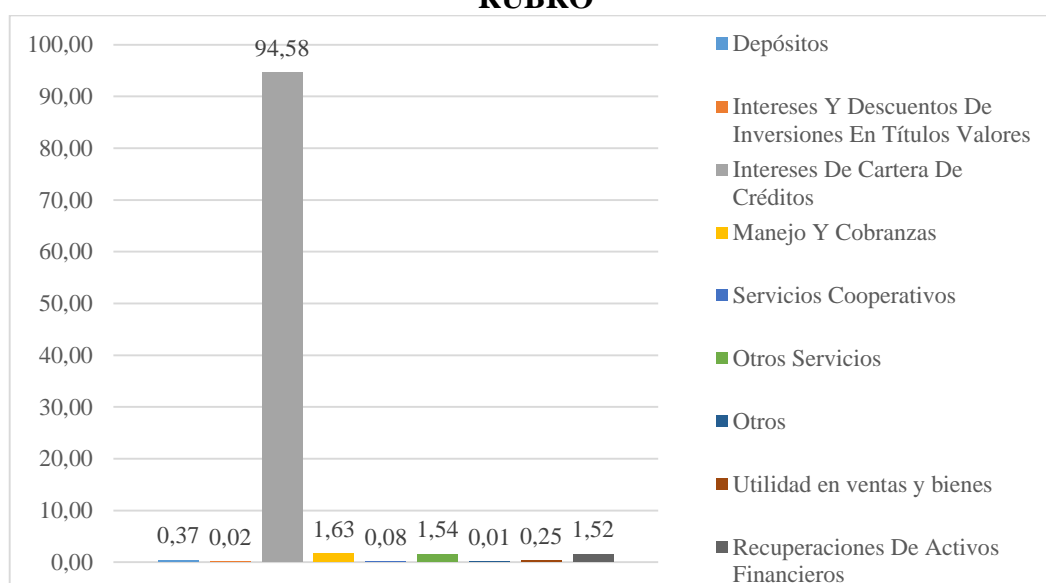
	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB GRUPO	% RUBRO	% SUB GRUPO	% GRUPO
INGRESOS						
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		3851467,8			95,48	
Depósitos	4741,88			0,12		
Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos Valores	6412,7			0,16		
Intereses De Cartera De Créditos	3840313,2			95,20		
INGRESOS POR SERVICIOS		124652,7			3,09	
Manejo Y Cobranzas	73456,66			1,82		
Servicios Cooperativos	2072			0,05		
Otros Servicios	49124,04			1,22		
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		318,29			0,01	
Otros	318,29			0,01		
OTROS INGRESOS		57384,2			1,42	
Recuperaciones De Activos Financieros	57384,2			1,42		
TOTAL INGRESOS			4033822,97	100,00	100,00	10,49
GASTOS						
INTERESES CAUSADOS		950587,59			26,05	
Obligaciones Con El Público	893669,87			24,49		
Obligaciones Financieras	56917,72			1,56		
PROVISIONES		505922,00			13,86	
Cartera De Créditos	505922,00			13,86		
GASTOS DE OPERACIÓN		2172133,4			59,52	
Gastos De Personal	1191118,3			32,64		
Honorarios	47756,18			1,31		
Servicios Varios	462656,82			12,68		
Impuestos, Contribuciones Y Multas	12543,56			0,34		
Depreciaciones	111083,43			3,04		
Amortizaciones	83936,17			2,30		
Otros Gastos	263038,92			7,21		
OTROS GASTOS Y		20772,00			0,57	

PERDIDAS						
Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores	20772,00			0,57		
TOTAL GASTOS			3649415,00	100,00	100,00	9,49
RESULTADO DEL EJERCICIO			384407,97			19,99

Fuente: Coac Fernando Daquilema Ltda

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 37. Análisis Vertical Estado de Resultados 2012
INGRESOS
RUBRO



Fuente: Tabla N°18

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

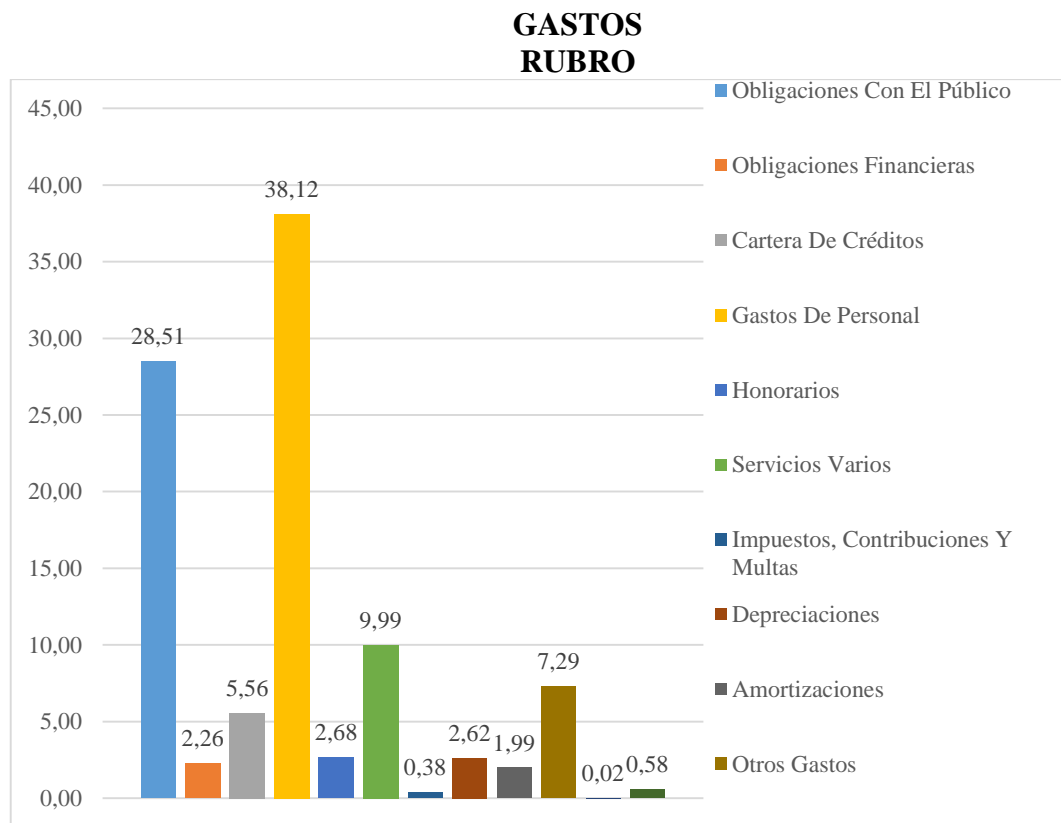
Gráfico 38. Análisis Vertical Estado de Resultados 2012
INGRESOS
SUBGRUPO



Fuente: Tabla N°18

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 39. Análisis Vertical Estado de Resultados 2012



Fuente: Tabla N°18

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 40. Análisis Vertical Estado de Resultados 2012



Fuente: Tabla N°18

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Tabla 19. Análisis Vertical Estado de Resultados 2013
ESTADO DE RESULTADOS
ANÁLISIS VERTICAL
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013
USD

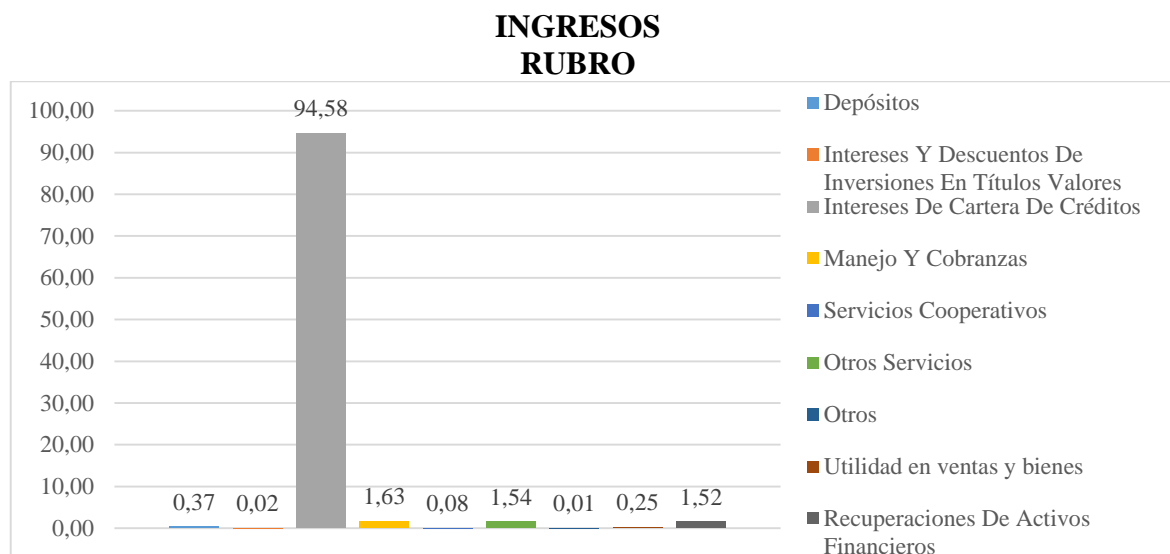
	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB GRUPO	% RUBRO	%SUB GRUPO	% GRUPO
INGRESOS						
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		4827045,65			94,97	
Depósitos	18936,39			0,37		
Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos Valores	773,03			0,02		
Intereses De Cartera De Créditos	4807336,23			94,58		
INGRESOS POR SERVICIOS		164972,56			3,25	
Manejo Y Cobranzas	82696,24			1,63		
Servicios Cooperativos	4154,25			0,08		
Otros Servicios	78122,07			1,54		
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		558,69			0,01	
Otros	558,69			0,01		
OTROS INGRESOS		90103,86			1,77	
Utilidad en ventas y bienes	12709			0,25		
Recuperaciones De Activos Financieros	77394,86			1,52		
TOTAL INGRESOS			5082680,76	100,00	100,00	19,70
GASTOS						
INTERESES CAUSADOS		1484797,64			30,78	
Obligaciones Con El Público	1375532,89			28,51		
Obligaciones Financieras	109264,75			2,26		
PROVISIONES		268137,00			5,56	
Cartera De Créditos	268137,00			5,56		
GASTOS DE OPERACIÓN		3042803,77			63,07	
Gastos De Personal	1839215,03			38,12		
Honorarios	129518,43			2,68		
Servicios Varios	481802,26			9,99		
Impuestos, Contribuciones Y Multas	18097,32			0,38		
Depreciaciones	126278,94			2,62		
Amortizaciones	96162,55			1,99		
Otros Gastos	351729,24			7,29		
OTROS GASTOS Y PERDIDAS		28908,91			0,60	

Perdida en venta de bienes	1002,61			0,02		
Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores	27906,30			0,58		
TOTAL GASTOS			4824647,32	100,00	100,00	18,70
RESULTADO DEL EJERCICIO			258033,44			38,40

Fuente: Coac Fernando Daquilema

Realizado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 41. Análisis Vertical Estado de Resultados 2013



Fuente: Tabla N°19

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

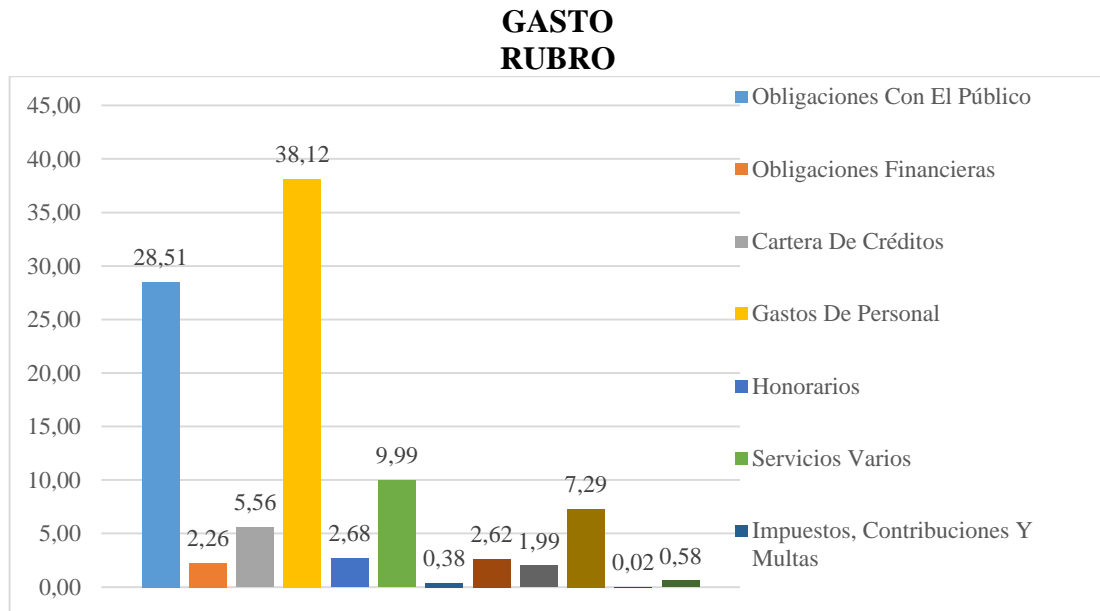
Gráfico 42. Análisis Vertical Estado de Resultados 2013



Fuente: Tabla N°19

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

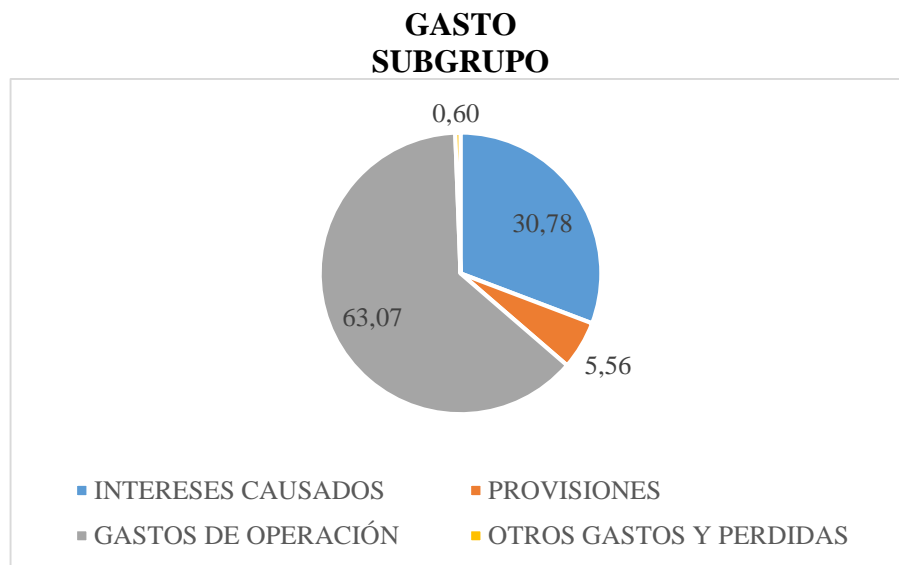
Gráfico 43. Análisis Vertical Estado de Resultados 2013



Fuente: Tabla N°19

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 44. Análisis Vertical Estado de Resultados 2013



Fuente: Tabla N°19

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO – MÉTODO VERTICAL

ESTADO DE RESULTADOS

COAC FERNANDO DAQUILEMA LTDA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 -2013

INGRESOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., por su prestación de servicios percibe entradas de dinero que permiten cumplir oportunamente con todas las obligaciones que generadas a sus socios, en el año 2012 contaron con USD 4'033.822,97 que representa el 10.49% en comparación al aumento surgido en el año 2013 de USD 5'082.680.76 que representa el 19.70% con lo que la entidad conto.

Los subgrupos que forman los ingresos son los siguientes:

- ✓ **Intereses y Descuentos Ganados.-** En el período 2012 el monto que generó este rubro fue de USD3'851.467,80; lo que en porcentaje representa el 95,48%, en el 2013 disminuyó al 94.97%; existió una reducción de este rubro porque se generaron una disminución de intereses y descuentos de inversiones en títulos de valor y depósitos siendo las cuentas con más bajos porcentajes los cuales afecta a este subgrupo.
- ✓ **Ingresos por Servicios.-** En el año 2012 su porcentaje fue 3.09% lo que en cifras monetarios representa a USD 124.652,70; el siguiente año 2013 fue de 3.25% que representa el USD 164.972,56; significa que hubo un incremento en ingresos por la intervención de las cuentas de manejo y cobro y otros servicios que la cooperativa brinda.
- ✓ **Otros Ingresos.-** En el período 2012 se tuvo un USD 57.384,20, en porcentaje representa 1.42%; después de una año en el 2013 fue USD 90.103,86 en porcentaje

1.77%; quiere decir que hubo un incremento en la recuperación de activos financieros entre otros ingresos que pudo generar la cooperativa.

GASTOS

En el año 2012 se generó un monto de USD 3'649.415,00 en porcentaje representa el 9.49%, en el siguiente período aumentó a USD 4'824.647,32 en porcentaje 18.70%; existió un incremento de todas las obligaciones que tiene la cooperativa.

El grupo de los Gastos está formado por los siguientes subgrupos:

- ✓ **Intereses Causados.-** En el período 2012 el porcentaje en relación al total de gastos fue 26.05%, al siguiente año se aumentó a 30.78%; ya que las obligaciones al público tuvieron un aumento considerable.
- ✓ **Provisiones.-** En el año 2012 generó USD 505.922,00 en porcentaje representado por el 13.86%, al siguiente año 2013 se contó con USD 268.137,00 que representa el 5.56%, es decir que hubo una disminución en cuanto a provisión de cartera de crédito.
- ✓ **Gastos de Operación.-** USD 2'172.133,40 se generó en el período 2012 que en porcentaje fue 59.52 % en relación al total gastos, en el año 2013 tuvo un aumento de USD 3'042.803,77 en porcentaje 63.07%; hubo un incremento en cuanto a las obligaciones que la cooperativa mantuvo con gastos de personal.
- ✓ **Otros Gastos y Pérdidas.-** En el período 2012 se representó en cifras monetarios USD 20.772,00 lo que en porcentaje representa el 0.57% al siguiente año 2013 fue USD USD28.908, 91 que en porcentaje es 0.60%; existió un incremento mínimo que se generó por los intereses y comisiones devengados en eje.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

En el año 2012 las ganancias generadas por la cooperativa fue USD 384.407,97 en el período 2013 fue USD 258.033,4 significa que la institución generó una disminución en comparación de cada año.

4.3.4.1.2 Análisis Horizontal del Balance General

Tabla 20. Análisis Horizontal del Balance General

COAC FERNANDO DAQUILEMA LTDA
B¿BALANCE GENERAL-ANÁLISIS HORIZONTAL
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012
USD

CUENTA	AÑO 2012		AÑO 2013		VARIACIONES 2012-2013			
	USD RUBRO	USD SUB GRUPO	USD RUBRO	USD SUB GRUPO	USD RUBRO	USD SUB GRUPO	% RUBRO	%SUB GRUPO
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
FONDOS DISPONIBLES		2927765,6		6995600,06		4067834,46		138,94
Caja	407914,46		387454,06		-20460,40		-5,02	
Bancos Y Otras Instituciones Financieras	2470149,04		6607231,77		4137082,73		167,48	
Efectos De Cobro Inmediato	49702,1		914,23		-48787,87		-98,16	
INVERSIONES		18142,77		18900,34		757,57		4,18
Mantenidas Hasta El Vencimiento De Entidades Del Sector Privado	18142,77		18900,34		757,57		4,18	
CATERA DE CREDITO		16091143,37		22104797,10		6013653,73		37,37
Cartera De Créditos Para La Microempresa Por Vencer	15806818,39		97518,08		-15709300,31		-99,38	
Cartera De Créditos De Consumo Que No Devenga	1087,2		21783210,54		21782123,34		2003506,56	
Cartera De Créditos Para La Microempresa Que No Devenga Intereses	646751,23		625108,16		-21643,07		-3,35	
Cartera De Créditos Comercial Vencida	11560,02		11560,02		0		0,00	
Cartera De Créditos De Consumo Vencida	23596,87		22460,64		-1136,23		-4,82	
Cartera De Créditos Para La Microempresa Vencida	651859,51		883606,51		231747		35,55	
(Provisiones Para Créditos Incobrables)	-1050529,85		-1318666,85		-268137		25,52	
CUENTAS POR COBRAR		237354,59		579046,37		341691,78		143,96
Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos	184908,99		318423,33		133514,34		72,21	
Cuentas Por Cobrar Varias	52445,6		260623,04		208177,44		396,94	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		19274406,33		29698343,87		10423937,5		54,08
ACTIVO NO CORRIENTE								
PROPIEDAD Y EQUIPO		787468,74		1096651,82		309183,08		39,26
Terrenos	207852,5		237537,5		29685		14,28	
Edificios	286979,77		483564,88		196585,11		68,50	
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	189774,25		219850,24		30075,99		15,85	
Equipos De Computación	216390,81		359087,99		142697,18		65,94	
Unidades De Transporte	132278,9		164597,22		32318,32		24,43	

Otros	72986,98		34562,08		-38424,9		-52,65	
(Depreciación Acumulada)	-318794,47		-402548,09		-83753,62		26,27	
OTROS ACTIVOS		504611,62		722757,47		218145,85		43,23
Inversiones En Acciones Y Participaciones	504611,62		722757,47		218145,85		43,23	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1292080,36		1819409,29		527328,93		40,81
TOTAL ACTIVO		20566486,69		31517753,16		10951266,5		53,25
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		16081599,87		24543343,01		8461743,14		52,62
Depósitos A La Vista	7140542,60		10289234,81		3148692,21		44,10	
Depósitos A Plazo	7590515,49		12587001,12		4996485,63		65,83	
Depósitos Restringidos	1350541,78		1667107,08		316565,30		23,44	
CUENTAS POR PAGAR		621155,69		845468,03		224312,34		36,11
Intereses por pagar	202180,57		418723,43		216542,86		107,10	
Remuneraciones	148640,47		93576,39		-55064,08		-37,05	
Retenciones	10662,99		25493,68		14830,69		139,09	
Contribuciones, Impuestos Y Mu	157618,07		64147,82		-93470,25		-59,30	
Otras Cuentas Por Pagar	102053,59		243526,71		141473,12		138,63	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		16702755,56		25388811,04		8686055,48		52,00
PASIVO NO CORRIENTE								
OBLIGACIONES FINANCIERAS		1753121,33		2974574,84		1221453,51		69,67
Obligaciones Con Instituciones Financieras Del País	1053121,33		2274574,84		1221453,51		115,98	
Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	700000		700000,00		0		0,00	
OTROS PASIVOS		58868,49		157087,61				166,84
Otros	58868,49		157087,61		98219,12		166,84	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1811989,82		3131662,45		1319672,63		72,83
TOTAL PASIVO		18514745,38		28520473,49		10005728,11		54,04
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL		1398637,95		1915040,55		516402,6		36,92
Aportes De Socios	1398637,95		1915040,55		516402,6		36,92	
RESERVAS		291490,51		445188,73		153698,22		52,73
Legal	289127,59		442825,81		153698,22		53,16	
Especiales	22,92		22,92		0		0,00	
Revalorización Del Patrimonio	2340		2340,00		0		0,00	
OTROS APORTES PATRIMONIALES		285504,93		567219,12		281714,19		98,67
Aporte Patrimonial	198482,18			0	-198482,18		-100,00	
Otros Aportes Patrimoniales	87022,75		567219,12				551,81	
RESULTADOS		76107,92		69831,27		-6276,65		-8,25
Utilidad Del Ejercicio	470078,67		754643,26		284564,59		60,54	
(Pérdida Del Ejercicio)	-393970,75		-684811,99		-290841,24		73,82	

TOTAL PATROMONIO		2051741,31		2997279,67		945538,36		46,08
TOTAL PASIVO + PATROMINO		20566486,69		31517753,16		10951266,5		53,25

Fuente: Coac Fernando Daquilema

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

4.3.3.1.3 Análisis Horizontal Estado de Resultados

Tabla 21. Análisis Horizontal Estado de Resultados

COAC FERNANDO DAQUILEMA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS-ANÁLISIS HORIZONTAL
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012
USD

CUENTA	2012		2013		VARIACIONES 2012-2013			
	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USD RUBRO	USD SUB GRUPO	% RUBRO	% SUB GRUPO
INGRESOS								
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		3851467,78		4827045,65		975577,87		25,33
Depósitos	4741,88		18936,39		14194,51		299,34	
Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos Valores	6412,7		773,03		-5639,67		-87,95	
Intereses De Cartera De Créditos	3840313,2		4807336,23		967023,03		25,18	
INGRESOS POR SERVICIOS		124652,7		164972,56		40319,86		32,35
Manejo Y Cobranzas	73456,66		82696,24		9239,58		12,58	
Servicios Cooperativos	2072		4154,25		2082,25		100,49	
Otros Servicios	49124,04		78122,07		28998,03		59,03	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		318,29		558,69		240,4		75,53
Otros	318,29		558,69		240,4		75,53	
OTROS INGRESOS		57384,2		90103,86		32719,66		57,02
Utilidad en ventas y bienes			12709		12709		100,00	
Recuperaciones De Activos Financieros	57384,2		77394,86		20010,66		34,87	
TOTAL INGRESOS		4033822,97		5082680,76		1048857,79		26,00
GASTOS								
INTERESES CAUSADOS		950587,59		1484797,64		534210,05		56,20
Obligaciones Con El Público	893669,87		1375532,89		481863,02		53,92	
Obligaciones Financieras	56917,72		109264,75		52347,03		91,97	
PROVISIONES		505922,00		268137,00		-237785,00		-47,00
Cartera De Créditos	505922,00		268137,00		-237785,00		-47,00	
GASTOS DE OPERACIÓN		2172133,41		3042803,77		870670,36		40,08
Gastos De Personal	1191118,33		1839215,03		648096,70		54,41	

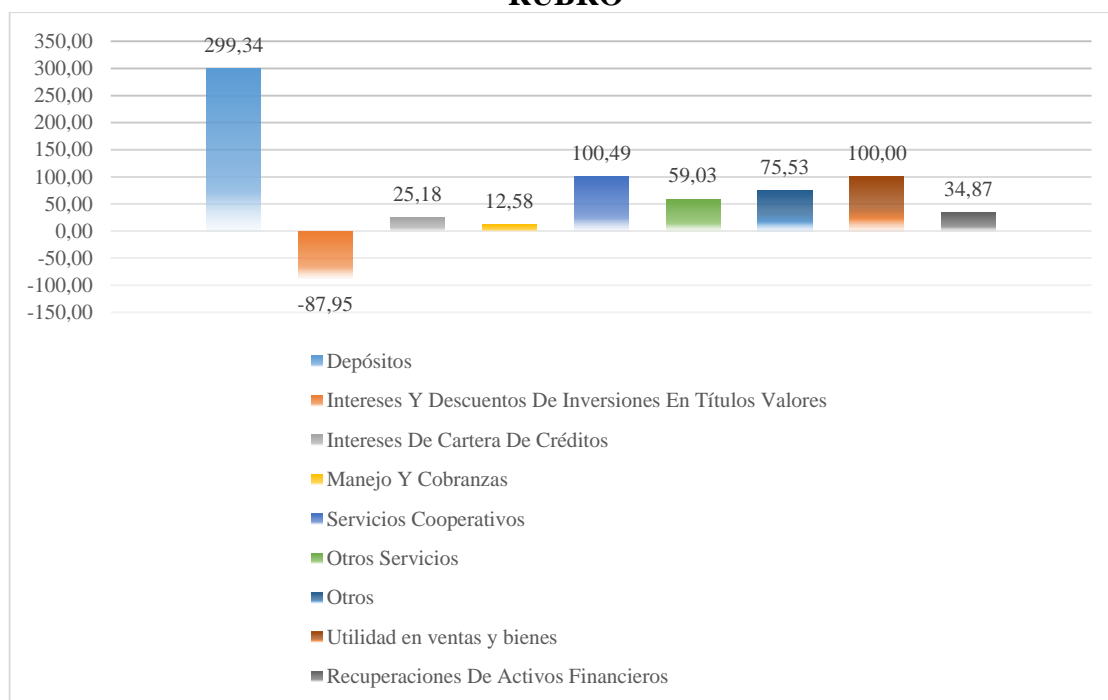
Honorarios	47756,18		129518,43		81762,25		171,21	
Servicios Varios	462656,82		481802,26		19145,44		4,14	
Impuestos, Contribuciones Y Multas	12543,56		18097,32		5553,76		44,28	
Depreciaciones	111083,43		126278,94		15195,51		13,68	
Amortizaciones	83936,17		96162,55		12226,38		14,57	
Otros Gastos	263038,92		351729,24		88690,32		33,72	
OTROS GASTOS Y PERDIDAS		20772,00		28908,91		8136,91		39,17
Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores	20772,00		27906,30		7134,30		34,35	
Pérdida en venta de bienes	0,00		1002,61		1002,61		100,00	
TOTAL GASTOS		3649415,00		4824647,32		1175232,32		32,20
RESULTADO DEL EJERCICIO		384407,97		258033,44		-126374,53		-32,88

Fuente: Coac Fernando Daquilema

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 45. Análisis Horizontal Estado de Resultados año 2012-2013

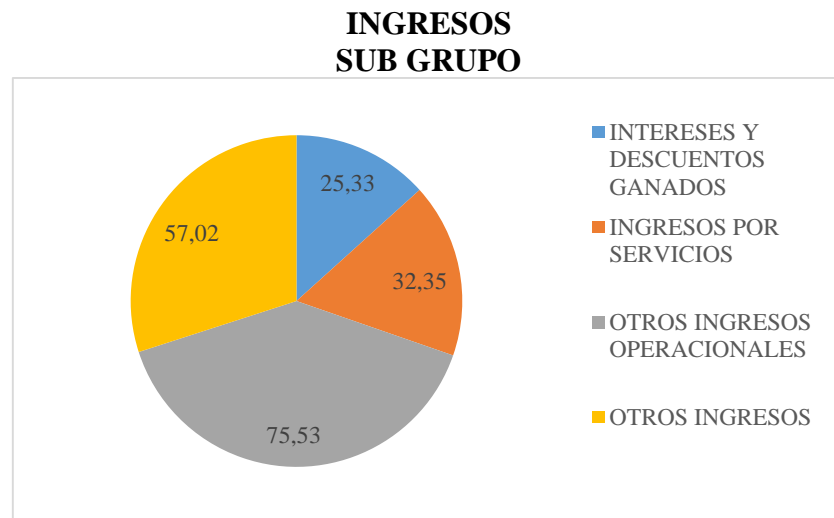
INGRESOS RUBRO



Fuente: Tabla N°21

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

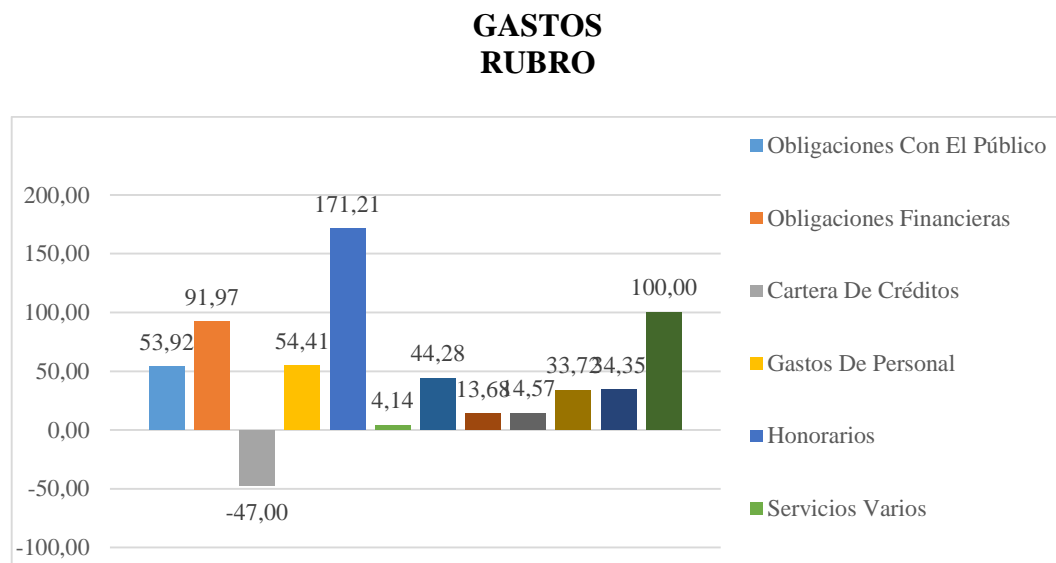
Gráfico 46. Análisis Horizontal Estado de Resultados año 2012-2013



Fuente: Tabla N°21

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 47. Análisis Horizontal Estado de Resultados año 2012-2013

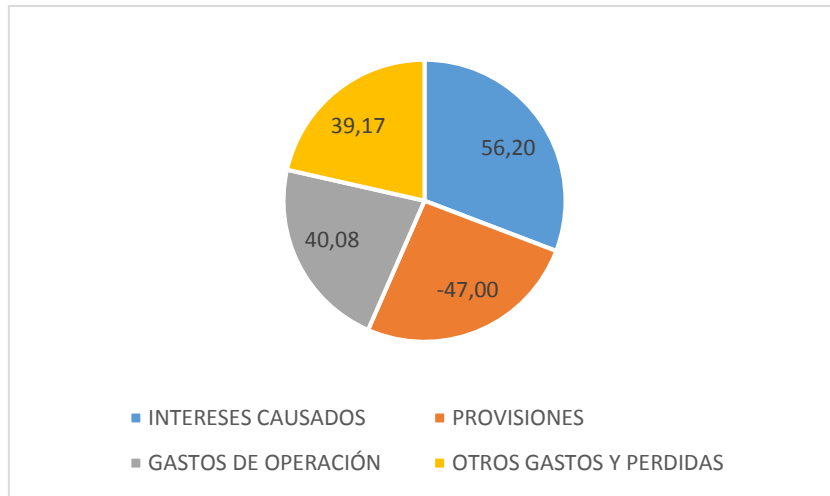


Fuente: Tabla N°21

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Gráfico 48. Análisis Horizontal Estado de Resultados año 2012-2013

**GASTOS
SUB GRUPO**



Fuente: Tabla N°21

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO – MÉTODO HORIZONTAL

ESTADO DE RESULTADOS

COAC FERNANDO DAQUILEMA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 -2013

INGRESOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema en su estado de resultados de un año a otro en el análisis realizada al mismo se pudo considerar que hubo un aumento en el 2013 del USD 1'048.857,79 e comparación del año anterior lo que en porcentaje viene a significar el 26 % de incremento, es decir que se aumentaron las entradas de dinero que permiten cumplir oportunamente con todas las obligaciones que la institución tiene con sus socios.

Los subgrupos que forman los ingresos son los siguientes:

- ✓ **Intereses y Descuentos Ganados.-** En el año 2013 esta cuenta tuvo un incremento del 25.33% lo que representa el USD 975.577.87 en comparación al año 2012 este aumento surgió por los rubros de depósitos e intereses de cartera de crédito.
- ✓ **Ingresos por Servicios.-** En el año 2013 surgió un aumento de USD40.319,86 que representa un 32.35% en comparación al año 2012, este incremento surgió por el aumento del 100.49% en el rubro de servicios corporativos y otros rubros como manejo y cobranzas, otros servicios.
- ✓ **Otros Ingresos.-** En el periodo 2013 surgió un aumento del 57.02% que representa el USD 32.719,66 en comparación del año 2012, ya que las cuentas que integran este sub grupo tuvieron incremento bien alto como en utilidad en ventas y bienes, y recuperación de activos financieros.

GASTOS

En el año 2013 hubo un incremento de 32.20% lo que representa en USD 1'175.232,32 en comparación al año anterior 2012, esto significa que la cooperativa aumento sus gastos.

El grupo de los Gastos está formado por los siguientes subgrupos:

- ✓ **Intereses Causados.-** En el período 2013 aumentó un 56.20% lo que significa USD 534.210,05 en comparación al año 2012, esto significa que las cuentas de Obligaciones con el público y obligaciones financieras aumentaron en gran escala.
- ✓ **Provisiones.-** En el año 2013 disminuyó un -47.00% en comparación al año anterior 2012, esto significa que bajó su cartera de crédito.
- ✓ **Gastos de Operación.-** Aumentó en un 40.08% es decir USD870.670,36 en comparación al año 2012 ; es decir hubo un incremento en cuanto a las obligaciones que la empresa ha generado en cuanto a honorarios, gasto de personal, impuesto , contribuciones y multas, las más significativas con el aumento de este sub grupo.
- ✓ **Otros Gastos y Pérdidas.-** En el año 2013 aumento al 39.17% en comparación al año 2012; existió un incremento considerable de generó por los intereses y comisiones devengados en eje y perdidas en venta de bienes.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

En el año 2013 las ganancias generadas por la cooperativa disminuyeron un USD 126.374,53 en porcentaje -32,88% en relación al período 2012, significa que la cooperativa disminuyo las utilidades hacia sus socios.

4.3.5 Aplicación de los indicadores según el sistema perlas

4.3.5.1 Estructura financiera eficaz

E1=	PRÉSTAMOS NETOS	
	ACTIVOS TOTALES	
	2012	2013
E1=	16091143,37	22104797,10
	20566486,69	31517753,16
E1=	0,782396314	1,425833181
E1=	78,24%	142,58%

E2=	INVERSIONES LÍQUIDAS	
	ACTIVOS TOTALES	
	2012	2013
E2=	18142,77	18900,34
	20566486,69	31517753,16
E2=	0,000882152	0,000599673
E2=	0,09%	0,06%

DEPOSITO AHORRO			
E5=	ACTIVO TOTAL		
	2012		2013
E5=	7140542,60	E5=	10289234,81
	20566486,69		31517753,16
E5=	0,347193116	E5=	0,326458385
E5=	34,72%	E5=	32,65%

APORTACIONES			
E7=	ACTIVO TOTAL		
	2012		2013
E7=	1398637,95	E7=	1915040,55
	20566486,69		31517753,16
E7=	0,068005682	E7=	0,060760694
E7=	6,80%	E7=	6,08%

E8=	CAPITAL INSTITUCIONAL		
	ACTIVO TOTAL		
	2012		2013
E8=	291490,51	E8=	445188,73
	20566486,69		31517753,16
E8=	0,014173082	E8=	0,014125015
E8=	1,42%	E8=	1,41%

4.3.5.2 Calidad de Activos

A1=	MOROSIDAD TOTAL	
	CARTERA BRUTA	
	2012	2013
A1=	$\frac{687016,40}{15806818,39}$	A1= $\frac{917627,17}{97518,08}$
A1=	0,04346329	A1= 9,4098158
A1=	4,35%	A1= 940,98%

A2=	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	
	ACTIVO TOTAL	
	2012	2013
A2=	2927765,60	A2= 6995600,06
	20566486,69	31517753,16
A2=	0,14235614	A2= 0,22195745
A2=	14,24%	A2= 22,20%

4.3.5.3 Tasas de Rendimiento y costo

R9=	GASTOS OPERATIVOS		
	ACTIVO TOTAL		
	2012		2013
R9=	2172133,41	R9=	3042803,77
	20566486,7		31517753,16
R9=	0,10561519	R9=	0,09654253
R9=	10,56%	R9=	9,65%

R12=	EXCEDENTE NETO		
	ACTIVO TOTAL		
	2012		2013
R12=	384407,97	R12=	258033,44
	20566486,69		31517753,16
R12=	0,01869099	R12=	0,00818692
R12=	1,87%	R12=	0,82%

4.3.5.4 Liquidez

L1=	INVERSIONES A CORTO PLAZO +ACTIVOS LIQUIDOS- CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO			
	DEPÓSITOS DE AHORRO			
	2012		2013	
L1=	3567064,06	L1=	7859968,43	
	7140542,60		10289234,81	
L1=	0,49955084	L1=	0,76390213	
L1=	49,96%	L1=	76,39%	

L3=	ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS			
	ACTIVO TOTAL			
		2012		2013
		2927765,60		6995600,06

	L3=	20566486,69	L3=	31517753,16
	L3=	0,14235614	L3=	0,221957448
	L3=	14,24%	L3=	22,20%

4.3.5.5 Señales de Crecimiento

S1	=	CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS	
S1	=	CRÉDITOS 2013	
		<hr/>	-1
		CRÉDITOS 2012	
S1	=	$\frac{22104797,10}{16091143,37}$	-1
S1	=	0,373724452	
S1	=	37,37%	

S5	=	CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORROS	
S5	=	DEPÓSITOS DE AHORROS 2013	
		<hr/>	-1
		DEPÓSITOS DE AHORROS 2012	
S5	=	$\frac{10289234,81}{7140542,60}$	-1
S5	=	0,440959796	
S5	=	44,10%	

S7	=	CRECIMIENTO DE APORTACIONES ASOCIADOS	
S7	=	APORTACIONES ASOCIADOS 2013	
		<hr/>	- 1
		APORTACIONES ASOCIADOS 2012	
S7	=	$\frac{1915040,55}{1398637,95}$	-1

$$S7 = 0,36921821$$

$$S7 = 36,92\%$$

$$S8 = \frac{\text{CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL}}{\text{CAPITAL INSTITUCIONAL 2013} - \text{CAPITAL INSTITUCIONAL 2012}}$$

$$S8 = \frac{445188,73}{291490,51} - 1$$

$$S8 = 0,527283787$$

$$S8 = 52,73\%$$

$$S11 = \frac{\text{CRECIMIENTO DE TOTAL ACTIVOS}}{\text{TOTAL ACTIVOS 2013} - \text{TOTAL ACTIVOS 2012}}$$

$$S11 = \frac{31517753,16}{20566486,69} - 1$$

$$S11 = 0,532481149$$

$$S11 = 53,25\%$$

4.3.6 Sistema de Monitoreo PERLAS

Tabla 22.Sistema Monitoreo PERLAS

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	AÑO		META
			2012	2013	
E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Préstamos Netos / Activo Total	78,24%	142,58%	70 - 80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	0,09%	0,06%	≤ 16%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	34,72%	32,65%	70 - 80%
	E7	Aportaciones / Activo Total	6,80%	6,08%	≤ 20%
	E8	Capital Institucional / Activo Total	1,42%	1,41%	≥ 10%
A = CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	4,35%	940,98%	≤ 5%
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	14,24%	22,20%	≤ 5%
R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	R9	Gastos Operativos / Activo Total	10,56%	9,65%	≤ 5%
	R12	Excedente Netos / Activo Total	1,87%	0,82%	> 10%
L = LIQUIDEZ	L1	(Inversiones a c/p + Activos Líquidos - Cuentas por Pagar c/p) / Depósitos de ahorro	49,96%	76,39%	15 - 20%
	L3	Activos Líquidos Improductivos / Activo Total	14,24%	22,20%	< 1%
S = SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de Préstamos	37,37%		70 - 80%
	S5	Crecimientos de Depósitos de Ahorro	44,10%		70 - 80%
	S7	Crecimiento de Aportaciones	36,92%		≤ 20%
	S8	Crecimiento de Capital Institucional	52,73%		≤ 10%
	S11	Crecimiento del Activo Total	53,25%		> 13,67%

Fuente: COAC Fernando Daquilema

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

INFORME DEL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS
COAC FERNANDO DAQUILEMA
PERÍODO 2012-2013

a) Estructura Financiera Eficaz (e)

El primer indicador analizado E1 en el año 2012 el porcentaje obtenido es el 78.24%, en el año 2013 el resultado fue del 142.58%, en el primer año es porcentaje está dentro de la meta establecida por este sistema que es de 70 a 80%, mientras que en el segundo este lo sobrepasa, este indicador nos indica el total activo invertido en la cartera de préstamos que coloca la cooperativa.

En E2 segundo indicar analizado nos da a conocer los porcentajes emitidos en el año 2012 que fue el 0.09% este porcentaje se encuentra dentro de la meta de perlas que es < 16% y en el 2013 el 0.06% lo que también se encuentra en la meta establecida por este indicador, el resultado indica el activo total invertido en las inversiones realizadas por la cooperativa a corto plazo.

En E5 el tercer indicador nos muestra en el año 2012 que fue el 34.72% y en el 2013 el 32.65% estos porcentajes están muy por debajo de la meta establecida que es de 70 a 80 % significa que el total activo financiado con depósito de ahorro es mínimo.

En E7 el cuarto indicador analizado muestra como resultado en el año 2012 el 6.80% y en el periodo 2013 el 32.05%, estos resultados se encuentran bajo lo establecido con la meta que es $\leq 20\%$ en el año 2012, mientras que el año 2013 este valor sobrepasa lo permitido por este indicador, lo que significa que del total de activo financiado con las aportaciones de asociados se ocupó en gran porcentaje.

El quinto indicador analizado E8 muestra como resultado en el periodo 2012 es de 1.42% y en el año 2013 es 1.41% en los dos años seguidos no cumplen con la meta establecida, este indicador nos muestra el porcentaje de cada nivel del total activo que está financiado con el capital institucional.

b) Calidad de Activos

El primer indicador de esta área A1 tiene como resultado en el año 2012 en 4.35% y en periodo 2013 es el 940.98% los datos mostrados nos indica que en el primer año analizado está dentro de la meta establecida mientras que en el segundo año nos indica que sobrepasó la meta lo cual no es recomendable ya que con este indicador nos muestra el porcentaje total de morosidad por la cartera de créditos de la cooperativa.

En A2 el segundo indicador muestra los resultados en el año 2012 de 14.24% en el período 2013 es de 22.20% estos datos no se encuentran bajo la meta establecida por el sistema de monitoreo perlas que es $\leq 5\%$, quiere decir que los porcentajes que no producen ingresos son mayores a los establecidos.

c) Tasa de Rendimiento y Costos

En R9 el primer indicador analizado en esta área se obtiene como resultados para el periodo 2012 el 10.56% y en el año 2013 es 9.65% estos datos no se encuentran bajo la meta determinada que es $\leq 5\%$, significa que los gastos operacionales estuvieron alto en relación con la administración de todos los activos de la cooperativa, es decir que está existiendo una ineficiencia operativa.

En el segundo indicador analizado R12 es el resultado obtenido para el período 2012 es 1.81% y para el año 2013 es 0.82% se encuentran fuera del porcentaje determinado como meta que es $>10\%$ es decir que los niveles no son óptimos para aumentar el capital institucional y la utilidad de la cooperativa.

d) Liquidez

L1 el primer indicador analizado en el 2012 obtuvo el 49.96% y para el año 2013 es de 76.39%, la meta establecida por perlas es del 15 al 20% y lo reflejado en dichos años estos porcentajes exceden la meta y se convierten en efectivo improductivo.

En el segundo indicador analizado L3 en el cual se obtuvo como resultado para el año 2012 fue del 14.24% y en el período 2013 fue 22.20% lo cual se encuentran fuera de la meta establecida que es $< 1\%$ significa que en porcentaje del total activos invertidos en cuentas improductivas es muy alto en cuanto a la meta fijada, esto no es recomendable para la entidad.

e) Señales de Crecimiento

S1 el primer indicador analizado dentro de esta área obtuvo como resultado de los años 2012 y 2013 el 37.37% este indicador está fuera de la meta fijada que es el 70 al 80%, es decir que no mostró crecimiento en ese período sino al contrario hubo una reducción significativa en los préstamos.

En el segundo indicador S5 luego de analizarlo se obtuvieron como resultados en el 2012 y 2013 en 44.10% no se encuentra dentro de la meta establecida que es del 70 al 80%, esto significa que hubo un decrecimiento en cuanto a la cuenta depósito de ahorro.

S7 el tercer indicador obtuvo como resultado en los períodos 2012 y 2013 el 36.92% se encuentra fuera de lo establecido de la meta perlas fijada que es $\leq 20\%$ significa que se

ha obtenido un crecimiento de las aportaciones de socios pero no el indicado por esta meta, ya que la sobrepasa.

El cuarto indicador S8 se determinó como resultado en los períodos 2012 y 2013 el 52.73% se encuentran fuera de la meta determinada que es $\leq 10\%$, es decir que el crecimiento ha sido notable pero está fuera de lo establecido en cuanto al capital interinstitucional.

S11 es el quinto indicador analizado se obtuvo como resultado de los períodos 2012 y 2013 el 53.25% este dato se encuentra dentro de la meta fijada que es $> 13.67\%$; significa que existió crecimiento en cuanto al activo total.

4.4 PLANIFICACIÓN FINANCIERA PERÍODO 2014-2016

4.4.1 Presupuesto de Ingresos y Egresos

Para elaborar el presupuesto de ingresos y egresos para los años 2014 al 2016 se tomó en cuenta el porcentaje de inflación pronosticado, para el cálculo de la inflación tomando como base los porcentajes establecidos de años anteriores en el Banco Central, luego se procedió al cálculo de cada cuenta fijando como base el año 2013, según el porcentaje del año establecido.

<i>Año</i>	<i>Tasa de inflación proyectada</i>
<i>2012</i>	<i>4,16%</i>
<i>2013</i>	<i>2,70%</i>
<i>2014</i>	<i>3,67%</i>
<i>2015</i>	<i>3,51%</i>
<i>2016</i>	<i>3,29%</i>

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

Tabla 23.Presupuesto de Ingresos**COAC FERNANDO DAQUILEMA****PRESUPUESTO DE INGRESOS****2014-2016**

CUENTA	2014		2015		2016	
INGRESOS	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		5004198,23		5179845,583		5350262,5
Depósitos	19631,3555		20320,4161		20988,9578	
Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos Valores	801,400201		829,529348		856,820864	
Intereses De Cartera De Créditos	4983765,47		5158695,64		5328416,72	
INGRESOS POR SERVICIOS		171027,053		177030,1025		182854,393
Manejo Y Cobranzas	85731,192		88740,3568		91659,9146	
Servicios Cooperativos	4306,71098		4457,87653		4604,54067	
Otros Servicios	80989,15		83831,8691		86589,9376	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		579,193923		599,5236297		619,247957
Otros	579,193923		599,52363		619,247957	
OTROS INGRESOS		93410,6717		96689,38624		99870,467
Utilidad en ventas y bienes	13175,4203		13637,8776		14086,5637	
Recuperaciones De Activos Financieros	80235,2514		83051,5087		85783,9033	
TOTAL INGRESOS		5269215,14		5454164,595		5633606,61

Fuente: Coac Fernando Daquilema**Elaborado por:** Tamia Elizabeth Silva Villarroel**Tabla 24.Presupuesto de Egresos****COAC FERNANDO DAQUILEMA****PRESUPUESTO DE EGRESOS****2014-2016**

CUENTA	2014		2015		2016	
GASTOS	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO
INTERESES CAUSADOS		1539289,71		1593318,782		1645738,97
Obligaciones Con El Público	1426014,95		1476068,07		1524630,71	
Obligaciones Financieras	113274,766		117250,711		121108,259	
PROVISIONES		277977,628		287734,6426		287734,643
Cartera De Créditos	277977,628		287734,643		297201,112	
GASTOS DE OPERACIÓN		3154474,67		3265196,729		3372621,7
Gastos De Personal	1906714,22		1973639,89		2038572,64	
Honorarios	134271,756		138984,695		143557,291	

Servicios Varios	499484,403		517016,305		534026,142	
Impuestos, Contribuciones Y Multas	18761,4916		19420,02		20058,9387	
Depreciaciones	130913,377		135508,437		139966,664	
Amortizaciones	99691,7156		103190,895		106585,875	
Otros Gastos	364637,703		377436,486		389854,147	
OTROS GASTOS Y PERDIDAS		29969,867		31021,80933		32042,4269
Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores	28930,4612		29945,9204		30931,1412	
Pérdida en venta de bienes	1039,40579		1075,88893		1111,28568	
TOTAL GASTOS		5001711,88		5177271,96		5338137,74

Fuente: Coac Fernando Daquilema

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

4.4.2 Presupuesto Maestro

La elaboración del presupuesto maestro se realizó con el presupuesto de ingresos y egresos y se lo determino con los presupuestos ya calculados anteriormente, luego de estos datos se procedió a realizar el cálculo de la utilidad del ejercicio que se lo determina de la diferencia del total ingresos al total egresos.

Tabla 25.Presupuesto Maestro

COAC FERNADNO DAQUILEMA PRESUPUESTO MAESTRO 2014-2016

CUENTA	2014		2015		2016	
	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO
INGRESOS						
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		5004198,23		5179845,583		5350262,5
Depósitos	19631,3555		20320,4161		20988,9578	
Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos Valores	801,400201		829,529348		856,820864	
Intereses De Cartera De Créditos	4983765,47		5158695,64		5328416,72	
INGRESOS POR SERVICIOS		171027,053		177030,1025		182854,393
Manejo Y Cobranzas	85731,192		88740,3568		91659,9146	
Servicios Cooperativos	4306,71098		4457,87653		4604,54067	
Otros Servicios	80989,15		83831,8691		86589,9376	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		579,193923		599,5236297		619,247957
Otros	579,193923		599,52363		619,247957	
OTROS INGRESOS		93410,6717		96689,38624		99870,467
Utilidad en ventas y bienes	13175,4203		13637,8776		14086,5637	

Recuperaciones De Activos Financieros	80235,2514		83051,5087		85783,9033	
TOTAL INGRESOS		5269215,14		5454164,6		5633606,61
GASTOS						
INTERESES CAUSADOS		1539289,71		1593318,782		1645738,97
Obligaciones Con El Público	1426014,95		1476068,07		1524630,71	
Obligaciones Financieras	113274,766		117250,711		121108,259	
PROVISIONES		277977,628		287734,6426		287734,643
Cartera De Créditos	277977,628		287734,643		297201,112	
GASTOS DE OPERACIÓN		3154474,67		3265196,729		3372621,7
Gastos De Personal	1906714,22		1973639,89		2038572,64	
Honorarios	134271,756		138984,695		143557,291	
Servicios Varios	499484,403		517016,305		534026,142	
Impuestos, Contribuciones Y Multas	18761,4916		19420,02		20058,9387	
Depreciaciones	130913,377		135508,437		139966,664	
Amortizaciones	99691,7156		103190,895		106585,875	
Otros Gastos	364637,703		377436,486		389854,147	
OTROS GASTOS Y PERDIDAS		29969,867		31021,80933		32042,4269
Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores	28930,4612		29945,9204		30931,1412	
Pérdida en venta de bienes	1039,40579		1075,88893		1111,28568	
TOTAL GASTOS		5001711,88		5177271,96		5338137,74
RESULTADO DEL EJERCICIO		267503,267		276892,63		295468,869

Fuente: Coac Fernando Daquilema

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

4.4.3 Presupuesto de caja

Para elaborar el presupuesto de caja se debe tener en cuenta y determinar las entradas de efectivo que se determina en el presupuesto de ingresos, luego se calcula las salidas de efectivo que vienen a ser el presupuesto de gastos; la diferencia entre estos presupuestos es el saldo final de caja.

Tabla 26.Presupuesto de Caja

COAC FERNADNO DAQUILEMA

PRESUPUESTO DE CAJA

2014-2016

CUENTA	2014		2015		2016	
	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO	USB RUBRO	USB SUB GRUPO
ENTRADAS DEL EFECTIVO						
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		5004198,23		5179845,58		5350262,5
Depósitos	19631,3555		20320,4161		20988,9578	
Intereses Y Descuentos De Inversiones En Títulos Valores	801,400201		829,529348		856,820864	
Intereses De Cartera De Créditos	4983765,47		5158695,64		5328416,72	
INGRESOS POR SERVICIOS		171027,053		177030,103		182854,393
Manejo Y Cobranzas	85731,192		88740,3568		91659,9146	
Servicios Cooperativos	4306,71098		4457,87653		4604,54067	
Otros Servicios	80989,15		83831,8691		86589,9376	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		579,193923		599,52363		619,247957
Otros	579,193923		599,52363		619,247957	
OTROS INGRESOS		93410,6717		96689,3862		99870,467
Utilidad en ventas y bienes	13175,4203		13637,8776		14086,5637	
Recuperaciones De Activos Financieros	80235,2514		83051,5087		85783,9033	
TOTAL ENTRADAS DEL EFECTIVO		5269215,14		5454164,6		5633606,61
SALIDAS DEL EFECTIVO						
INTERESES CAUSADOS		1539289,71		1593318,78		1645738,97
Obligaciones Con El Público	1426014,95		1476068,07		1524630,71	
Obligaciones Financieras	113274,766		117250,711		121108,259	
PROVISIONES		277977,628		287734,643		287734,643
Cartera De Créditos	277977,628		287734,643		297201,112	
GASTOS DE OPERACIÓN		3154474,67		3265196,73		3372621,7
Gastos De Personal	1906714,22		1973639,89		2038572,64	
Honorarios	134271,756		138984,695		143557,291	
Servicios Varios	499484,403		517016,305		534026,142	
Impuestos, Contribuciones Y Multas	18761,4916		19420,02		20058,9387	
Depreciaciones	130913,377		135508,437		139966,664	
Amortizaciones	99691,7156		103190,895		106585,875	
Otros Gastos	364637,703		377436,486		389854,147	
OTROS GASTOS Y PERDIDAS		29969,867		31021,8093		32042,4269
Intereses Y Comisiones Devengados En Ejercicios Anteriores	28930,4612		29945,9204		30931,1412	
Pérdida en venta de bienes	1039,40579		1075,88893		1111,28568	
TOTAL SALIDAS DEL EFECTIVO		5001711,88		5177271,96		5338137,74

SALDO FINAL DE CAJA		267503,267		276892,63		295468,869
----------------------------	--	-------------------	--	------------------	--	-------------------

Fuente: Coac Fernando Daquilema

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

4.4.4 Balance General Proyectado

La elaboración del balance general proyectado se realizó aplicando el método de suavización exponencial, con la constante de 0,5.

La fórmula es la siguiente

$$a_{d-1} = c * b_d + (1 - c) * a_d$$

a_{d-1} = pronóstico para el período futuro

c = constante de suavización (0 – 1)

b_d = valor real para el período de tiempo

a_d = pronóstico hecho anteriormente

Tabla 27. Balance General Proyectado

COAC FERNADNO DAQUILEMA
BALANCE GENERAL PROYECTADO
2014-2016

CUENTA	AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016	
	USD RUBRO	USD SUB GRUPO	USD RUBRO	USD SUB GRUPO	USD RUBRO	USD SUB GRUPO
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
FONDOS DISPONIBLES		7118168,23		7368015,93		7619890,124
Caja	267503,267		276892,63		295468,8693	
Bancos Y Otras Instituciones Financieras	6849717,18		7090142,25		7323407,929	
Efectos De Cobro Inmediato	947,782241		981,05		1013,33	
INVERSIONES		19593,98		20281,73		20949,00
Mantenidas Hasta El Vencimiento De Entidades Del Sector Privado	19593,9825		20281,73		20949,00	
CATERA DE CREDITO		19097970,24		20601383,67		19849676,95
Cartera De Créditos Para La Microempresa Por Vencer	7952168,24		4024843,16		5988505,696	
Cartera De Créditos De Consumo Que No Devenga	10892148,9		16337679,71		13614914,29	
Cartera De Créditos Para La Microempresa Que No	635929,695		630518,93		633224,3113	

Devenga Intereses						
Cartera De Créditos Comercial Vencida	11560,02		11560,02		11560,02	
Cartera De Créditos De Consumo Vencida	23028,755		22744,70		22886,72625	
Cartera De Créditos Para La Microempresa Vencida	767733,01		825669,76		796701,385	
(Provisiones Para Créditos Incobrables)	-1184598,35		-1251632,6		-1218115,48	
CUENTAS POR COBRAR		408200,48		493623,43		450911,9525
Intereses Por Cobrar De Cartera De Créditos	251666,16		285044,75		268355,45	
Cuentas Por Cobrar Varias	156534,32		208578,68		182556,50	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		26643932,92		28483304,75		27941428,03
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDAD Y EQUIPO		1477873,123		1751248,86		1877273,34
Terrenos	222695,00		230116,25		226405,63	
Edificios	385272,33		434418,60		409845,46	
Muebles, Enseres Y Equipos De Oficina	204812,25		212331,24		208571,74	
Equipos De Computación	287739,40		323413,70		305576,55	
Unidades De Transporte	148438,06		156517,64		152477,85	
Otros	53774,53		44168,31		48971,42	
(Depreciación Acumulada)	175141,56		350283,13		525424,69	
OTROS ACTIVOS		613684,55		668221,01		640952,78
Inversiones En Acciones Y Participaciones	613684,55		668221,01		640952,78	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2091557,668		2419469,87		2518226,11
TOTAL ACTIVO		28735490,59		30902774,62		30459654,14
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		20312471,44		22427907,23		21370189,33
Depósitos A La Vista	8714888,71		9502061,76		9108475,23	
Depósitos A Plazo	10088758,3		11337879,71		10713319,01	
Depósitos Restringidos	1508824,43		1587965,76		1548395,09	
CUENTAS POR PAGAR		733311,86		789389,95		761350,90
Intereses por pagar	310452		364587,72		337519,86	
Remuneraciones	121108,43		107342,41		114225,42	
Retenciones	18078,335		21786,01		19932,17	
Contribuciones, Impuestos Y Mu	110882,945		87515,38		99199,16	
Otras Cuentas Por Pagar	172790,15		208158,43		190474,29	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		21045783,30		23217297,17		22131540,24
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS		2363848,085		2669211,46		2516529,77

Obligaciones Con Instituciones Financieras Del País	1663848,09		1969211,46		1816529,77	
Obligaciones Con Instituciones Financieras Del Exterior	700000,00		700000,00		700000,00	
OTROS PASIVOS		107978,05		132532,83		120255,44
Otros	107978,05		132532,83		120255,44	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2471826,135		2801744,29		2636785,21
TOTAL PASIVO		23517609,44		26019041,46		24768325,45
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL		1656839,25		1785939,9		1721389,58
Aportes De Socios	1656839,25		1785939,9		1721389,58	
RESERVAS		368339,62		406764,18		387551,90
Legal	365976,7		404401,26		385188,98	
Especiales	22,92		22,92		22,92	
Revalorización Del Patrimonio	2340		2340,00		2340,00	
OTROS APORTES PATRIMONIALES		426362,025		496790,57		461576,30
Aporte Patrimonial	99241,09		49620,55		74430,82	
Otros Aportes Patrimoniales	327120,935		447170,03		387145,48	
RESULTADOS		267503,2672		276892,63		272197,95
Utilidad Del Ejercicio	267503,267		276892,63		272197,95	
(Pérdida Del Ejercicio)						
TOTAL PATROMONIO		2719044,162		2966387,28		2842715,72
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		26236653,60		28985428,74		27611041,17

Fuente: Coac Fernando Daquilema

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

4.5 ESTRATEGIAS ESTABLECIDAS SEGÚN EL SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

Las estrategias están dirigidas al gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema Ltda.”.

- Se debe tener suficientes provisiones para cubrir el 100% de créditos con morosidad para minimizar el alto porcentaje de riesgo en las cuentas de cartera de crédito comerciales, de consumo y para la microempresa.
- La Cooperativa debe contar con una cuenta de cartera castigada para promover más seguridad y solidez de la institución, en el momento de promover los créditos que la cooperativa ofrece.

- Se debe colocar el exceso de dinero líquido en inversiones que generen una utilidad a corto y largo plazo, para evitar que exista un alto monto como activos improductivos porque afecta a la cooperativa de forma negativa por no generar ingresos.
- Un porcentaje del capital institucional debe financiar a los préstamos para producir una ganancia a la cooperativa y así generar nuevamente el capital institucional de manera rápida y así no solo depender de los depósitos que realizan los socios.
- Promover los nuevos beneficios para todos los socios de la cooperativa para una mayor captación de socios.
- Administrar de una manera adecuada los activos, pasivos y patrimonio para promover un adecuado porcentaje de solvencia, liquidez y suficiencia patrimonial y así forjar una estructura económica financiera sólida.
- Se debe optimizar los recursos en cuanto a los Gastos Operativos para evitar que existan obligaciones innecesarias.

4.6 VERIFICACION DE LA IDEA A DEFENDER

Tabla 28. Sistema de Monitoreo Perlas

SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	AÑO				META
			2013	2014	2015	2016	
E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Préstamos Netos / Activo Total	142,58%	66,46%	150,00%	1,48%	70 - 80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	0,06%	0,07%	0,07%	0,07%	≤ 16%
	E7	Aportaciones / Activo Total	6,08%	5,77%	5,78%	5,65%	≤ 20%
A = CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	940,98%	10,09%	21,37%	13,88%	≤ 5%
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	22,20%	24,77%	23,84%	25,02%	≤ 5%
R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	R9	Gastos Operativos / Activo Total	9,65%	10,98%	10,57%	11,07%	≤ 5%
S = SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de Préstamos	37,37%		-3,59%		70 - 80%
	S5	Crecimientos de Depósitos de Ahorro	44,10%		-4,14%		70 - 80%
	S11	Crecimiento del Activo Total	53,25%		-1,43%		> 13,67%

Elaborado por: Tamia Elizabeth Silva Villarroel

En el cuadro que se muestra se puede evidenciar que al contar con un modelo de gestión financiera, se logrará una visión clara con respecto a los objetivos de la Cooperativa y así poder tomar decisiones eficientes y eficaces las cuales nos ayudaran a determinar el riesgo que la cooperativa tiene o puede tener tanto a corto como a largo plazo y de esta manera poder tomar acciones pertinentes y oportunas para mejorar la rentabilidad económica de la cooperativa.

Tomando en cuenta que en la cooperativa no existe un modelo, manual, método es decir ningún respaldo técnico ni contable ni financiero que pueda ayudar en el cálculo del riesgo, ya que solo lo hacen a través de un cálculo simple que intervienen las cuentas de Cartera que no devenga interés + Cartera vencida / Cartera total.

Al aplicar el modelo de gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de” Fernando Daquilema” se pudo demostrar que los resultados mediante el sistema de monitoreo perlas mejoraron en algunos aspectos según la meta establecida por este sistema.

Las áreas que demostraron cambios notorios son: estructura financiera eficaz que significa que la Cooperativa tiene un crecimiento potencial en sus ganancias y así también en la fuerza financiera de forma general con relación a otras entidades financieras; el año 2013 que se tomó como base, hay que tomar en cuenta que también nos indica que en cuanto a la morosidad esta aumenta en gran porcentaje estos son los indicadores que tenemos que tomar mucho en cuenta y buscar la razón por la que se nos presenta de esa manera.

CONCLUSIONES

- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. no cuenta con una estructura económica financiera adecuada y esto ha provocado que el porcentaje de riesgo cada año aumente.
- ✓ Existe un excesivo porcentaje de activos improductivos que no aportan en rentabilidad a la cooperativa.
- ✓ La institución no realiza evaluaciones financieras periódicas que permitan conocer el movimiento de algunas cuentas importantes las cuales permiten la movilización económica de la cooperativa.

RECOMENDACIONES

- ✓ Renovar e implementar técnicas para la evaluación de la estructura económica financiera para que de esta manera poder controlar el riesgo de la cooperativa y así permita cumplir de forma eficiente con la solvencia y liquidez de la entidad.
- ✓ Colocar el dinero improductivo en inversiones para generar un valor adicional y poder cumplir las obligaciones que la institución ha contraído con terceros tanto a corto como a largo plazo.
- ✓ Se debe realizar evaluaciones financieras cada trimestre para conocer los resultados financieros de la empresa y así los jefes de alto rango puedan tomar decisiones oportunas para el crecimiento y estabilidad económica para la cooperativa.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilera. (2000). *Modelo de Gestion*.
- Bermòn. (2012). *Modelo* .
- Bravo, M. d., Lambretón, V., & Márquez, H. (2007). *Introducción a las Finanzas*. México: Pearson educación.
- Caracheo. (2002). *Modelo de Gestion* .
- Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (ABRIL de 2009). *CONSEJO MUNDIAL DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO*.
- control, C. d. (2012). *Modelo de Gestion Financiera*.
- Deymor, & Centty. (2000). *Metodos Investigativos*.
- eumed.net. (2013). Recuperado el 07 de Julio de 2015, de enciclopedia virtual: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2013a/1321/gestion.html>
- Exto. (2008). *Riesgo de Credito* .
- Gómez. (2001).
- Guajardo, & Guajardo, A. d. (2008). *Estado de Resultados* .
- Guevara P . (2010). *Modelo de gestión financiera y proceso de toma de decisiones como herramienta gerencial para la estabilidad económica y financiera para tecnopieles s.a*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Hernández, S. (2011). *Introducción a la administración*. México: Mcgraw-Hill/Interamericana editores.
- Imai, M. (2001). *Kaizen. La chive de la ventaja competitiva japonesa*. México: Grupo Patria Cultural.
- Melkin, D., & Pereira, M. (2006). *Bases para la Administración Financiera: Organización y Servicios*. Argentina: Alfagram.
- Mnizales. (2009).
- Morris, D., & Brandon, J. (1994). (Editorial, Editor, & M. Hill, Productor).
- Nunes Paulo . (2008). www.knoow.net/es/cieecomcom/gestionfinanciera.htm#plus . Obtenido de Gestión Financiera, Portugal .
- Pacheco, J. C., Castañeda, W., & Caicedo, C. H. (2004). *Indicadores integrales de gestión*. Colombia.
- Pascale. (2000).
- Peñuelas, R. (2010). *Metodos de la Investigacion* .

Plaza & Janes . (2007). Diccionario Enciclopédico .

Revista Colombiana de Estadística. (2004). Recuperado el 07 de Julio de 2015, de http://www.emis.ams.org/journals/RCE/V27/V27_2_139Cardona.pdf

Robert, J. (1978). www.gestionyadministracion.com/empresas/gestion-estrategica.htm.

Rodríguez, C. (2002). *Investigacion* .

Ross, W., & Jordan. (2002).

Ruiz. (2012). *Metodos de la Investigacion* .

Sanchez Cabrera Albaro . (2003). <http://www.eumed.net/tesis/2006/asc/3h.htm>.
Obtenido de La Gestión Financiera.

Sbs. (2013). *Riesgo de credito* .

Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria. (2014). Recuperado el 07 de Julio de 2015, de <http://www.seps.gob.ec/web/guest>

Técnicas modernas de Administración. (2010).

Tovar, J. (2008). <http://johanatov.blogspot.es/>. Obtenido de Tipos de Gestión.

Van, H., & Wachowicz. (2010). *Finanzas Publicas*.

Villegas, E., & Ortega, M. (2007). *Administración de Inversiones*. México: McGraw-Hill.

Zorrilla. (1993). *Investigacion* .

ANEXOS

ANEXO N°1

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE FINANZAS Y COMERCIO EXTERIOR
CUESTIONARIO DIRIGIDO A DIRECTIVOS

Objetivo: Conocer la necesidad de Diseñar un Modelo de Gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba.

Marque con una X la respuesta que usted cree que sea la correcta

6. ¿Considera importante un adecuado análisis financiero para tomar decisiones?

Si ()

No ()

7. ¿Con información técnica: social, productiva y financiera, oportuna cree que podrá mejorar el desempeño gerencial y directivo de la cooperativa?

Si ()

No ()

8. ¿Es importante para usted el análisis social, productivo y financiero a los clientes para la toma de decisión del tipo de crédito?

Si ()

No ()

9. ¿Con el diseño de un modelo de gestión financiera adecuado, piensa Usted que mejoraría el movimiento económico eficiente de la cooperativa?

Si ()

No ()

10. ¿Considera Usted que tener un diseño de modelo de gestión financiera, ayudará a minimizar el riesgo de crédito de la cooperativa?

Si ()

No ()

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE FINANZAS Y COMERCIO EXTERIOR
CUESTIONARIO DIRIGIDO A LOS CLIENTES

Objetivo: Conocer la necesidad de implementar un Modelo de Gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba.

Marque con una X la respuesta que usted cree que sea la correcta

6. ¿Los miembros de su familia está conformada por?

2 ()

3-5 ()

6 o más ()

7. ¿De su estructura familiar cuantos son mayores de 18 años?

2 – 3 ()

4 – 5 ()

6 o más ()

8. ¿Su ingreso económico mensual esta entre?

Menos de \$350 ()

\$354-\$646 ()

\$647 o más ()

9. ¿En que se basa su actividad económica?

Sector público ()

Sector privado ()

Comunitario ()

Otros ()

10. ¿Usted al realizar un crédito, que cantidad solicitaría?

\$500 a \$ 35000 ()

\$100 a \$ 3000 ()

\$3001 a \$10000 ()

ANEXO N°2

DEPRECIACIÓN

	Costo	Tiempo de vida útil (años)	Fórmula	Depreciación anual		
Edificios	222695,00	20	DA=C/N	11134,75	22269,50	33404,25
Muebles, enseres y equipo de oficina	204812,25	10	DA=C/N	20481,22	40962,45	61443,674
Equipo de Computación	287739,40	3	DA=C/N	95913,13	191826,27	287739,4
Unidades de Transporte	148438,06	5	DA=C/N	29687,61	59375,22	89062,836
Equipo de Seguridad	53774,53	3	DA=C/N	17924,84	35849,69	53774,53
				2014	2015	2016